

Pololetní zprávy

Podílových fondů obhospodařovaných a administrovaných

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



OBSAH

Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa	3
Amundi CR All-Star Selection	10
Amundi CR Balancovaný.....	18
Amundi CR Equity Index Selection	26
Amundi CR Balancovaný – konzervativní.....	33
KB Dluhopisový.....	40
KB Portfolio – Rezerva	47
KB Portfolio – Konzervativní	54
KB Portfolio – Vyvážené	61
KB Portfolio – Dynamické	69
KB Portfolio – Dividendové.....	77
KB Portfolio – Akciových indexů	85
KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní	92
KB Krátkodobý	99
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb	106
Amundi CR – obligační fond.....	113
KBPB Conservative Strategy	120
KBPB Balanced Strategy	127
Amundi CR Dluhopisový PLUS.....	134
Amundi CR – Sporokonto	143



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost,
a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008474632 (Třída A)

CZ0008475647 (Třída H)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Dan Karpíšek.

Ing. Dan Karpíšek je zkušený portfolio manažer v Amundi ČR a absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze. Kariéru v investičním sektoru zahájil v roce 1996 v ING Barings jako analytik a během následujících let své odborné zázemí rozšířil v Baader Securities a Komerční bance. V roce 2005 působil jako research analyst v UniCredit Bank, odkud v roce 2010 přešel do Amundi ČR. Dan Karpíšek přistupuje k řízení portfolií založenému na pečlivé analýze a dlouhodobé investiční disciplíně, jeho zkušenosti z analytických rolí tvoří pevný základ pro tvorbu investičních strategií orientovaných na stabilní výkon a řízení rizika.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
MAGYAR TELEKOM Rt.	HU0000073507	9 965 208	15 937 231	1,10%
WAG PAYMENT SOLUTIONS	GB00BLGXWY71	16 579 217	16 007 333	1,10%
VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA	PLVRCM000016	19 521 489	18 715 400	1,29%
Ostatní aktiva	Ostatní aktiva	19 536 807	19 536 807	1,35%
CZG - Česká zbrojovka Group SE	CZ0009008942	16 022 643	19 806 668	1,36%
OMV PETROM S.A.	ROSNPPACNOR9	22 672 796	23 493 851	1,62%
MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA	PLMURPL00190	26 352 587	24 858 146	1,71%
KONČAR - ELEKTROINDUSTRIJA, d.d	HRKOEIRA0009	16 971 500	25 036 320	1,73%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLPZU0000011	26 133 664	25 261 183	1,74%
KAZATOMPROM JSC- GDR	US63253R2013	19 960 643	25 355 384	1,75%
LPP SA	PLLPP0000011	29 524 562	25 497 109	1,76%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLTAURN00011	26 279 200	26 406 755	1,82%
INTER CARS SA	PLINTCS00010	20 065 785	28 236 587	1,95%
GEDEON RICHTER	HU0000123096	21 789 444	28 784 237	1,98%
Doosan Škoda Power a.s.	CZ1008000310	27 308 239	34 291 018	2,36%
PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	28 945 624	34 461 202	2,37%
Budimex SA	PLBUDMX00013	35 847 575	40 734 646	2,81%
Orange Polska S.A.	PLTLKPL00017	30 370 167	41 958 443	2,89%
INPOST SA	LU2290522684	30 119 996	44 358 768	3,06%
ČEZ, a.s.	CZ0005112300	49 168 560	47 156 256	3,25%
BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA	PLBNFTS00018	35 484 134	48 421 444	3,34%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	US66980N2036	41 511 971	49 994 767	3,44%
Účty v bankách	Účty v bankách	53 290 144	53 290 144	3,67%
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	48 836 725	53 559 961	3,69%
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	64 869 926	57 379 485	3,95%
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	52 336 873	58 537 010	4,03%
BANCA TRANSILVANIA	ROTLVAACNOR1	51 551 655	60 606 902	4,18%
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	72 406 299	86 212 687	5,94%
ERSTE BANK	AT0000652011	135 748 800	155 384 384	10,71%
OTP BANK RT	HU0000061726	152 266 278	209 096 522	14,41%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	11 560,04
Poplatek depozitáři	617,21
Poplatek za ostatní služby	388,64
Poplatek custody	530,73
Poplatek auditorovi	78,71
Daň z příjmů	13 017,76
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 355 736 302 (třída A) a 238 089 922 (třída H) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 2,3222 Kč (třída A) a 2,5490 Kč (třída H).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Akcie	94,98	96,50
Nástroje peněžního trhu a hotovost	3,67	2,64
Ostatní aktiva	1,35	0,86
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	53 290
splatné na požádání	53 290
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 378 403
Ostatní aktiva	12 627
Náklady a příjmy příštích období	6 909
Aktiva celkem	1 451 229

PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	15 936
Výnosy a výdaje příštích období	2 323
Cizí zdroje celkem	18 259
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	1 432 970
Pasiva celkem	1 451 229



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**Amundi CR All-Star Selection, otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR All-Star Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008474517 (Třída A)

CZ0008474509 (Třída I)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Petr Zajíc.

Petr Zajíc působí jako ředitel investic (Chief Investment Officer) a senior portfolio manažer v Amundi ČR, kde je zároveň členem představenstva. Vystudoval Gymnázium v České Lípě a svou kariéru zahájil v roce 1994 v ČSOB na pozici vedoucího oddělení equity sales and trading. Postupně zastával významné manažerské role v institucích jako Expandia Finance, Patria Finance či Conseq Finance, kde se profiloval jako specialista na akciové trhy. V roce 2002 nastoupil do Pioneer Investments jako CIO a následně vedl akciové investice pro region Emerging Europe v rakouské pobočce společnosti. Od roku 2018 působí v Amundi ČR a od roku 2024 zastává vrcholnou investiční pozici, v rámci které odpovídá za řízení investiční strategie i správu portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
KB Portfolio - Dividendové, třída A	CZ0008473972	58 007 384	66 222 318	1,03%
AMUNDI FUNDS EUROP EQU-HEURC	LU2769869376	59 075 076	67 051 050	1,04%
AF TOP EUROPEAN PLAYERS - I2 EUR	LU1883870393	62 921 836	68 573 267	1,07%
AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQ DYNAMIC MULTI FACTORS	LU1691801051	66 962 387	74 368 060	1,16%
CPR INV - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORT USD	LU1530900098	64 038 142	77 664 082	1,21%
JPMORGAN EMERGING MARKETS E-I-A	LU0248044025	58 190 493	79 238 729	1,23%
PARVEST EQY USA S/C-I	LU0823411292	67 485 229	80 033 074	1,25%
EXANE Funds 2 EQ SEL EUR-S	LU1443248544	80 213 104	85 123 488	1,33%
AF EUROPEAN EQUITY VALUE - I2 EUR	LU1883315480	78 883 653	87 228 657	1,36%
ACADIAN EMERGING MARKETS EQUITY UCITS II	IE00BH7Y7M45	87 154 726	116 396 890	1,81%
LAZARD EMERGING MARKET EQUITY FUND	IE00B94NQ323	97 606 036	122 435 867	1,91%
TEMPLETON EMMKTS BDL-IUSDACC	LU2364751318	101 589 809	132 448 140	2,06%
SCHRODER INTL SELECT FND-GLOB EMERG MKT OPP	LU0269905302	109 882 314	146 688 094	2,28%
Účty v bankách	Účty v bankách	147 067 298	147 067 298	2,29%
AF PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	LU1894685129	147 713 847	167 978 989	2,62%
AF PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH - I2 USD	LU1883855675	165 212 087	177 142 659	2,76%
FUND CHANNEL NEU BRM US LGCP V	LU2423587752	147 176 742	181 937 562	2,83%
THREATNEEDLE LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	197 288 509	222 206 221	3,46%
AB SICAV I - SELECT US EQUITY PTF.	LU0683601610	206 039 797	232 452 082	3,62%

FUND CHANNEL INV.PARTNERS US GROWTH EQUITY	LU2423583090	244 364 418	236 986 638	3,69%
ABN AMRO FUNDS - PARNASSUS US SUST.EQ.	LU1955039745	214 418 576	237 643 385	3,70%
AMUNDI PI GL EQUITY-I2 USD C	LU1883834084	205 143 460	241 029 870	3,75%
AF US PIONEER FUND - I2 USD	LU1883873652	251 039 860	286 681 821	4,46%
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	CZ0008475647	245 221 300	286 771 400	4,46%
GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQ- IC	FR0010722330	265 272 109	304 584 494	4,74%
PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY SR	IE00050WPFV2	353 174 696	372 021 830	5,79%
FUND CHANNEL INV.PARTNERS US EQUITY FOCUS	LU2351337501	363 191 678	401 653 483	6,25%
ALLIANZ BEST STYLES GL EQ-WT	LU2920409039	405 354 963	449 862 939	7,00%
GS GLB CORE E IC	LU0236212311	420 329 130	474 857 624	7,39%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	44 920,96
Poplatek depozitáři	3 807,97
Poplatek za ostatní služby	0,00
Poplatek custody	1 183,43
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	34 772,84
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažera. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 2 802 598 406 (třída A) a 333 640 476 (třída I) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 2,0183 Kč (třída A) a 2,1438 Kč (třída I).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Nástroje peněžního trhu a hotovost	2,29	4,95
Ostatní aktiva	0,47	0,17
Podílové fondy	97,24	94,89
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	147 067
splatné na požádání	147 067
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6 246 365
Ostatní aktiva	29 967
Aktiva celkem	6 423 399
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	43 323
Výnosy a výdaje příštích období	8 428
Cizí zdroje celkem	51 751
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	6 371 648
Pasiva celkem	6 423 399



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008476033

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Petr Zajíc.

Petr Zajíc působí jako ředitel investic (Chief Investment Officer) a senior portfolio manažer v Amundi ČR, kde je zároveň členem představenstva. Vystudoval Gymnázium v České Lípě a svou kariéru zahájil v roce 1994 v ČSOB na pozici vedoucího oddělení equity sales and trading. Postupně zastával významné manažerské role v institucích jako Expandia Finance, Patria Finance či Conseq Finance, kde se profiloval jako specialista na akciové trhy. V roce 2002 nastoupil do Pioneer Investments jako CIO a následně vedl akciové investice pro region Emerging Europe v rakouské pobočce společnosti. Od roku 2018 působí v Amundi ČR a od roku 2024 zastává vrcholnou investiční pozici, v rámci které odpovídá za řízení investiční strategie i správu portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
NET4GAS Float 28/01/28	CZ0003529786	20 819 380	20 737 084	1,02%
CSG VAR/26	CZ0003532681	20 827 300	20 920 892	1,03%
MND Float 03/03/27	CZ0003538183	20 951 576	21 017 460	1,03%
FUND CHANNEL NEU BRM US LGCP V	LU2423587752	19 623 566	24 258 342	1,19%
AF PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	LU1894685129	22 080 936	25 110 261	1,23%
ACADIAN EMERGING MARKETS EQUITY UCITS II	IE00BH7Y7M45	19 696 339	26 304 857	1,29%
CZG VAR/2027	CZ0003530776	28 735 020	29 181 348	1,43%
CESDRA 5,50/29	CZ0003562340	30 262 428	29 950 146	1,47%
THREATNEEDLE LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	26 769 133	30 150 098	1,48%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	30 499 932	31 236 884	1,53%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	30 892 500	31 270 110	1,53%
AB SICAV I - SELECT US EQUITY PTF.	LU0683601610	28 440 449	32 086 236	1,57%
FUND CHANNEL INV.PARTNERS US GROWTH EQUITY	LU2423583090	33 091 015	32 091 941	1,57%
AMUNDI PI GL EQUITY-I2 USD C	LU1883834084	27 816 062	32 682 016	1,60%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	34 500 000	34 993 425	1,72%
SCHRODER INTL SELECT FND-GLOB EMERG MKT OPP	LU0269905302	28 865 757	38 534 526	1,89%
ABN AMRO FUNDS - PARNASSUS US SUST.EQ.	LU1955039745	34 783 458	38 551 038	1,89%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR00140007M7	39 180 537	39 387 042	1,93%
GROUPAMA GLOBAL ACTIVE EQ-IC	FR0010722330	36 267 671	41 642 411	2,04%
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	CZ0008475647	37 542 730	43 903 940	2,15%
AF US PIONEER FUND - I2 USD	LU1883873652	39 015 112	44 554 372	2,19%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	48 162 500	48 175 856	2,36%
PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY SR	IE00050WPFV2	48 275 932	50 648 755	2,48%
Čs 7,41 12/07/27	CZ0003707291	55 144 319	53 977 386	2,65%

FUND CHANNEL INV.PARTNERS US EQUITY FOCUS	LU2351337501	49 217 564	54 429 678	2,67%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	53 547 808	54 874 418	2,69%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	55 485 000	55 888 356	2,74%
ALLIANZ BEST STYLES GL EQ-WT	LU2920409039	55 081 668	61 092 498	3,00%
AMUNDI EURO CORPORATES-C	LU1681039647	60 567 821	61 348 445	3,01%
GS GLB CORE E IC	LU0236212311	57 725 296	64 955 833	3,19%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	69 500 000	70 746 685	3,47%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	77 638 000	78 711 359	3,86%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	80 472 483	82 412 175	4,04%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	81 701 325	83 351 800	4,09%
AF EURO CORPORATE BOND - I2 EUR	LU1882472373	139 434 416	140 750 169	6,90%
Účty v bankách	Účty v bankách	150 139 925	150 139 925	7,36%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	14 879,33
Poplatek depozitáři	857,24
Poplatek za ostatní služby	238,12
Poplatek custody	247,81
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	5 129,55
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika - Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika - Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity - Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany - V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace - Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika - Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT - Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 1 514 809 962 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,2941 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	38,97	39,56
Nástroje peněžního trhu a hotovost	7,36	5,48
Ostatní aktiva	0,74	0,31
Podílové fondy	52,93	54,64
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	150 140
splatné na požádání	150 140
Dluhové cenné papíry	794 687
vládních institucí	573 570
ostatních subjektů	221 117
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 079 185
Ostatní aktiva	8 352
Náklady a příjmy příštích období	6 703
Aktiva celkem	2 039 067
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	75 934
Výnosy a výdaje příštích období	2 806
Cizí zdroje celkem	78 740

Kapitálové fondy	1 434 609
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	424 081
Zisk nebo ztráta za účetní období	101 637
Vlastní kapitál celkem	1 960 327
Pasiva celkem	2 039 067



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008477486 (Třída A)

CZ0008477494 (Třída M)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Milan Voják.

Milan Voják působí jako portfolio manažer v Amundi ČR. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a složil makléřské zkoušky v kategoriích Správce portfolia a Deriváty. Svou profesní kariéru zahájil v roce 2000 ve společnosti Conseq Finance, s.r.o., kde působil na pozici Equity Sales. V roce 2002 nastoupil do ŽB-Asset Management, a.s. jako produktový specialista. Od roku 2005 působil ve společnosti Pioneer Asset Management, a.s. na pozici portfolio manažera a od roku 2018 pokračuje v této roli v Amundi ČR.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
Kolateral s ING CZK	Kol-ING CZK	7 300 000	7 300 000	1,16%
X MSCI WORLD HEALTH CARE	IE00BM67HK77	9 724 132	10 297 203	1,63%
Amundi MSCI WORLD FIN ETF - USD	LU0533033071	9 663 235	10 337 446	1,64%
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF - USD	LU1861132840	10 166 413	11 401 807	1,81%
X MSCI EUROPE SMALL CAP 1C	LU0322253906	11 422 732	11 668 890	1,85%
ISHARES AI INFRASTRUCTURE UCITS ETF	IE000X59ZHE2	9 120 711	12 673 726	2,01%
LYXOR MSCI ASIA ETF(LSE)	LU1900068328	10 371 721	12 705 210	2,01%
LYXOR ETF EUR STOXX 600 (USD)	LU0908500753	23 879 776	25 682 819	4,07%
Amundi MSCI Japan DR ETF (USD)	LU1781541252	27 041 322	29 720 271	4,71%
AMUNDI RUSSELL 2000 ETF	LU1681038839	26 427 702	30 211 941	4,79%
iShares S&P 500 Equal Weight ETF USD Acc	IE000MLMNYS0	39 472 128	42 821 355	6,79%
Účty v bankách	Účty v bankách	43 849 729	43 849 729	6,95%
Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF - USD	LU1437015735	45 265 586	48 637 559	7,71%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	62 178 452	66 481 855	10,53%
AMUNDI 500 EW ESG ETF A	IE000LAP5Z18	66 810 013	72 189 432	11,44%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	US4642872000	77 214 927	83 215 264	13,19%
Amundi S&P 500 II UCITS ETF (USD)	LU1135865084	98 353 515	104 909 160	16,62%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	840,68
Poplatek depozitáři	151,15
Poplatek za ostatní služby	0,00
Poplatek custody	106,77
Poplatek auditorovi	97,57
Daň z příjmů	1 827,34
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 24 593 926 (třída A) a 353 722 495 (třída M) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,4809 Kč (třída A) a 1,6224 Kč (třída M).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Nástroje peněžního trhu a hotovost	6,95	7,41
Ostatní aktiva	1,66	0,91
Podílové fondy	91,39	91,68
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	51 150
splatné na požádání	43 850
ostatní pohledávky	7 300
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	576 774
Ostatní aktiva	3 163
Aktiva celkem	631 087

PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	20 434
Výnosy a výdaje příštích období	369
Cizí zdroje celkem	20 803
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	610 284
Pasiva celkem	631 087



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008472008

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
NET4GAS Float 28/01/28	CZ0003529786	8 922 591	8 887 322	1,01%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	9 797 806	9 938 306	1,13%
CZG VAR/2027	CZ0003530776	12 571 571	12 766 840	1,46%
Účty v bankách	Účty v bankách	12 897 015	12 897 015	1,47%
Čs 7,41 12/07/27	CZ0003707291	18 381 440	17 992 462	2,05%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR001400O7M7	18 083 325	18 178 635	2,07%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	29 428 525	29 768 500	3,39%
CZGB 1,95 30/07/37	CZ0001006316	30 629 096	31 525 890	3,59%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	36 895 125	37 094 521	4,23%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	38 530 000	38 540 685	4,39%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		45 000 000	45 042 198	5,14%
CZGB 5,75 03/29/29	CZ0001007025	52 920 000	52 982 534	6,04%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	60 375 000	61 238 493	6,98%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	63 530 908	65 062 243	7,42%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	70 580 000	71 555 781	8,16%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	72 082 500	72 963 589	8,32%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	86 875 000	88 433 356	10,08%
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	CZ0008475647	80 796 184	94 486 225	10,77%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	97 098 750	97 804 623	11,15%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	7 687,98
Poplatek depozitáři	410,23
Poplatek za ostatní služby	258,31
Poplatek custody	93,65
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	0,00
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 553 489 342 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,5814 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	82,29	80,69
Nástroje peněžního trhu a hotovost	1,47	2,34
Ostatní aktiva	0,33	0,05
Podílové fondy	10,77	12,34
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	5,14	4,57
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	57 939
splatné na požádání	12 897
ostatní pohledávky	45 042
Dluhové cenné papíry	721 708
vládních institucí	656 909
ostatních subjektů	64 799
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	94 486
Ostatní aktiva	7
Náklady a příjmy příštích období	2 871
Aktiva celkem	877 011
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026

Ostatní pasiva	265
Výnosy a výdaje příštích období	1 480
Cizí zdroje celkem	1 745
Kapitálové fondy	291 755
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	561 464
Zisk nebo ztráta za účetní období	22 047
Vlastní kapitál celkem	875 266
Pasiva celkem	877 011



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008472511

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 4 04/04/44	CZ0001007397	44 600 525	44 551 712	1,03%
Účty v bankách	Účty v bankách	48 786 363	48 786 363	1,13%
SANTAN 4.19 03/11/29	XS2783024404	49 820 982	50 080 908	1,16%
REGJET F.2 7,15/30	CZ0003576886	50 634 878	50 686 282	1,17%
BARCLAYS 3.86 06/10/28	XS3037496752	70 653 349	70 385 816	1,63%
CZGB 6,2 16/06/31	CZ0001006969	77 122 500	76 711 466	1,77%
Mediobanca 4.58 05/07/29	IT0005594459	80 588 053	80 410 623	1,86%
CZGB 4,95 27/02/37	CZ0001007629	80 312 667	83 354 466	1,92%
CESDRA 5,50/29	CZ0003562340	90 787 285	89 850 437	2,07%
CZGB 0,05 29/11/29	CZ0001006076	103 505 260	105 179 014	2,43%
CZGRPA 8 07/04/28	CZ0003550808	112 418 224	111 119 944	2,57%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	125 062 500	126 851 164	2,93%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		130 000 000	130 119 805	3,00%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	160 643 425	164 623 253	3,80%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	172 832 945	177 009 007	4,09%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR00140007M7	180 833 247	181 786 349	4,20%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	183 450 000	185 472 603	4,28%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	183 650 000	186 996 164	4,32%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	190 592 723	195 186 729	4,51%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	360 531 250	366 998 428	8,47%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	383 163 167	391 951 917	9,05%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	390 480 514	397 767 486	9,19%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	399 131 025	400 533 219	9,25%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	411 900 000	416 934 795	9,63%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	22 959,71
Poplatek depozitáři	1 927,79
Poplatek za ostatní služby	1 365,61
Poplatek custody	505,40
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	1 329,20
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 3 209 501 359 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,3446 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	95,64	95,54
Nástroje peněžního trhu a hotovost	1,13	0,89
Ostatní aktiva	0,23	0,14
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	3,00	3,44
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	178 906
splatné na požádání	48 786
ostatní pohledávky	130 120
Dluhové cenné papíry	4 141 623
vládních institucí	3 386 429
ostatních subjektů	755 194
Ostatní aktiva	3 568
Náklady a příjmy příštích období	6 315
Aktiva celkem	4 330 412
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	10 713
Výnosy a výdaje příštích období	4 204
Cizí zdroje celkem	14 917
Kapitálové fondy	3 574 044
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	670 796
Zisk nebo ztráta za účetní období	70 655

Vlastní kapitál celkem	4 315 495
Pasiva celkem	4 330 412



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

KB Portfolio - Rezerva, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio - Rezerva, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008473725 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGRPA 8 07/04/28	CZ0003550808	84 879 708	83 899 461	1,08%
SANTAN 4.19 03/11/29	XS2783024404	104 624 061	105 169 907	1,36%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR00140007M7	105 486 061	106 042 037	1,37%
BARCLAYS 3.86 06/10/28	XS3037496752	208 974 695	208 183 399	2,68%
CZGB 0,05 29/11/29	CZ0001006076	258 763 151	262 947 534	3,39%
CZGB 5,75 03/29/29	CZ0001007025	727 840 944	731 158 973	9,43%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	949 816 418	964 015 639	12,43%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		970 000 000	970 920 115	12,52%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	1 119 378 008	1 134 174 860	14,63%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	1 120 457 500	1 135 948 021	14,65%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	1 542 202 050	1 541 627 397	19,88%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	32 007,04
Poplatek depozitáři	2 731,81
Poplatek za ostatní služby	1 786,15
Poplatek custody	822,05
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	3 367,95
Výkonnostní odměna	4 694,09

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 6 452 896 332 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,1974 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	86,51	83,37
Nástroje peněžního trhu a hotovost	0,28	1,00
Ostatní aktiva	0,69	0,07
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	12,52	15,55
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	992 644
splatné na požádání	21 724
ostatní pohledávky	970 920
Dluhové cenné papíry	6 708 432
vládních institucí	5 769 873
ostatních subjektů	938 559
Ostatní aktiva	1 852
Náklady a příjmy příštích období	51 673
Aktiva celkem	7 754 601
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	17 326
Výnosy a výdaje příštích období	10 486
Cizí zdroje celkem	27 812
Kapitálové fondy	6 950 961
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	684 487
Zisk nebo ztráta za účetní období	91 341

Vlastní kapitál celkem	7 726 789
Pasiva celkem	7 754 601



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KB Portfolio – Konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi
Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio – Konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008473154 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Petr Zajíc.

Petr Zajíc působí jako ředitel investic (Chief Investment Officer) a senior portfolio manažer v Amundi ČR, kde je zároveň členem představenstva. Vystudoval Gymnázium v České Lípě a svou kariéru zahájil v roce 1994 v ČSOB na pozici vedoucího oddělení equity sales and trading. Postupně zastával významné manažerské role v institucích jako Expandia Finance, Patria Finance či Conseq Finance, kde se profiloval jako specialista na akciové trhy. V roce 2002 nastoupil do Pioneer Investments jako CIO a následně vedl akciové investice pro region Emerging Europe v rakouské pobočce společnosti. Od roku 2018 působí v Amundi ČR a od roku 2024 zastává vrcholnou investiční pozici, v rámci které odpovídá za řízení investiční strategie i správu portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 0,25 02/10/27	CZ0001005037	85 521 975	86 836 988	1,21%
AMUNDI MSCI EMERG MARK UCITS ETF-USD	LU1681045453	69 987 416	90 214 093	1,26%
CZGB 0,05 29/11/29	CZ0001006076	101 348 901	102 987 784	1,44%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	107 095 616	109 748 836	1,53%
Amundi S&P 500 II UCITS ETF (USD)	LU1135865084	101 661 673	114 509 446	1,60%
Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1437015735	108 513 831	119 805 584	1,67%
Invesco Bloomberg Commodity UC ETFS	IE00BD6FTQ80	109 823 815	120 972 531	1,69%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY ETF	IE00BDFL4P12	106 847 681	121 457 236	1,69%
AMUNDI-EURO H/Y S/T BD-OEUR	LU0907331259	119 829 341	121 982 861	1,70%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	125 925 000	127 726 000	1,78%
Účty v bankách	Účty v bankách	138 470 470	138 470 470	1,93%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	182 728 224	186 996 164	2,61%
ISHARES GLOBAL REIT ETF	US46434V6478	164 725 888	188 143 021	2,62%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	190 411 415	193 508 507	2,70%
AMUNDI 500 EW ESG ETF A	IE000LAP5Z18	177 105 088	199 236 102	2,78%
AMUNDI ETF GLOBAL EMERG. BOND MARK.	LU1681041205	195 624 562	206 679 740	2,88%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	213 318 025	213 900 801	2,98%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	243 661 626	247 155 721	3,45%
Amundi S& P 500 ETF D-USD	LU0496786657	241 738 851	272 275 950	3,80%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	276 267 550	278 208 904	3,88%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	291 010 000	297 685 000	4,15%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	302 325 000	307 748 079	4,29%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	315 129 095	322 781 130	4,50%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	364 369 250	369 406 718	5,15%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	396 717 750	399 601 747	5,57%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	422 197 500	427 358 164	5,96%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		500 000 000	500 679 000	6,98%

CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	580 243 727	594 235 154	8,29%
-------------------	--------------	-------------	-------------	-------

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	36 698,38
Poplatek depozitáři	2 281,70
Poplatek za ostatní služby	1 491,85
Poplatek custody	866,89
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	11 578,10
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 4 138 538 020 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,7137 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	63,13	63,78
Nástroje peněžního trhu a hotovost	1,93	0,92
Ostatní aktiva	0,67	0,24
Podílové fondy	27,28	27,15
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	6,98	7,90
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	667 949
splatné na požádání	138 470
ostatní pohledávky	529 479
Dluhové cenné papíry	4 526 566
vládních institucí	4 265 886
ostatních subjektů	260 680
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 955 626
Ostatní aktiva	10 167
Náklady a příjmy příštích období	9 416
Aktiva celkem	7 169 724

PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Závazky vůči bank. a družst. zálož.	500
ostatní závazky	500
Ostatní pasiva	69 359
Výnosy a výdaje příštích období	7 685
Cizí zdroje celkem	77 544
Kapitálové fondy	5 461 557
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	1 380 173
Zisk nebo ztráta za účetní období	250 450
Vlastní kapitál celkem	7 092 180
Pasiva celkem	7 169 724



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

KB Portfolio - Vyvážené, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio - Vyvážené, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008478484 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Petr Zajíc.

Petr Zajíc působí jako ředitel investic (Chief Investment Officer) a senior portfolio manažer v Amundi ČR, kde je zároveň členem představenstva. Vystudoval Gymnázium v České Lípě a svou kariéru zahájil v roce 1994 v ČSOB na pozici vedoucího oddělení equity sales and trading. Postupně zastával významné manažerské role v institucích jako Expandia Finance, Patria Finance či Conseq Finance, kde se profiloval jako specialista na akciové trhy. V roce 2002 nastoupil do Pioneer Investments jako CIO a následně vedl akciové investice pro region Emerging Europe v rakouské pobočce společnosti. Od roku 2018 působí v Amundi ČR a od roku 2024 zastává vrcholnou investiční pozici, v rámci které odpovídá za řízení investiční strategie i správu portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CSG VAR/26	CZ0003532681	25 971 693	26 088 402	1,03%
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	CZ0008475647	25 421 977	29 729 457	1,18%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	30 878 750	31 305 654	1,24%
LYXOR ETF EUR STOXX 600 (EUR)	LU0908500753	29 718 503	32 886 250	1,30%
AM BB EQ-W COM EX-AGRI-ETF A	LU1829218749	31 488 837	35 619 963	1,41%
AMUNDI RUSSELL 2000 ETF	LU1681038839	30 849 222	38 609 509	1,53%
Amundi MSCI Japan DR ETF (USD)	LU1781541252	35 448 909	41 828 529	1,66%
AMUNDI ETF GLOBAL EMERG. BOND MARK.	LU1681041205	41 578 697	43 922 778	1,74%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	46 124 525	46 368 151	1,84%
iShares S&P 500 Equal Weight ETF USD Acc	IE000MLMNYS0	42 732 769	48 915 163	1,94%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	48 501 667	49 614 167	1,96%
Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1437015735	55 261 356	60 801 334	2,41%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	60 940 208	62 473 767	2,47%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY ETF	IE00BDFL4P12	58 562 502	63 924 861	2,53%
Invesco Bloomberg Commodity UC ETFS	IE00BD6FTQ80	58 762 684	64 044 281	2,54%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	71 916 775	72 263 784	2,86%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	66 707 382	74 712 942	2,96%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	72 999 374	74 798 466	2,96%
AMUNDI MSCI EMERG MARK UCITS ETF-USD	LU1681045453	60 161 905	74 858 503	2,96%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	74 966 932	76 824 185	3,04%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	78 775 254	80 677 182	3,19%
Účty v bankách	Účty v bankách	81 807 160	81 807 160	3,24%
ISHARES GLOBAL REIT ETF	US46434V6478	72 067 576	82 312 572	3,26%
Amundi S&P 500 II UCITS ETF (USD)	LU1135865084	75 697 110	83 279 597	3,30%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	US4642872000	77 724 251	87 678 918	3,47%

Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		90 000 000	90 103 308	3,57%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	97 826 250	99 022 014	3,92%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	97 978 056	99 383 056	3,93%
AMUNDI 500 EW ESG ETF A	IE000LAP5Z18	88 851 708	99 954 599	3,96%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	99 187 500	100 606 096	3,98%
Amundi S& P 500 ETF D-USD	LU0496786657	89 851 127	101 201 362	4,01%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	99 906 250	101 698 360	4,03%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	101 722 500	102 461 986	4,06%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	13 041,16
Poplatek depozitáři	747,95
Poplatek za ostatní služby	489,03
Poplatek custody	338,92
Poplatek auditorovi	87,79
Daň z příjmů	6 463,61
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategi je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažera. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika - Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika - Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislým na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity - Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany - V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace - Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika - Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT - Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 2 192 730 865 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,1369 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	44,48	44,88
Nástroje peněžního trhu a hotovost	3,24	2,03
Ostatní aktiva	0,95	0,44
Podílové fondy	47,76	47,51
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	3,57	5,13
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	185 010
splatné na požádání	81 807
ostatní pohledávky	103 203
Dluhové cenné papíry	1 123 526
vládních institucí	1 034 651
ostatních subjektů	88 875
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 206 171
Ostatní aktiva	5 637
Náklady a příjmy příštích období	5 318
Aktiva celkem	2 525 662
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026

Ostatní pasiva	29 894
Výnosy a výdaje příštích období	2 908
Cizí zdroje celkem	32 802
Kapitálové fondy	2 246 479
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	117 413
Zisk nebo ztráta za účetní období	128 968
Vlastní kapitál celkem	2 492 860
Pasiva celkem	2 525 662



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

KB Portfolio - Dynamické, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio - Dynamické, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008473162 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Petr Zajíc.

Petr Zajíc působí jako ředitel investic (Chief Investment Officer) a senior portfolio manažer v Amundi ČR, kde je zároveň členem představenstva. Vystudoval Gymnázium v České Lípě a svou kariéru zahájil v roce 1994 v ČSOB na pozici vedoucího oddělení equity sales and trading. Postupně zastával významné manažerské role v institucích jako Expandia Finance, Patria Finance či Conseq Finance, kde se profiloval jako specialista na akciové trhy. V roce 2002 nastoupil do Pioneer Investments jako CIO a následně vedl akciové investice pro region Emerging Europe v rakouské pobočce společnosti. Od roku 2018 působí v Amundi ČR a od roku 2024 zastává vrcholnou investiční pozici, v rámci které odpovídá za řízení investiční strategie i správu portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	26 462 242	25 482 136	1,00%
X MSCI EUROPE SMALL CAP 1C	LU0322253906	24 748 084	26 124 381	1,02%
ISHARES AI INFRASTRUCTURE UCITS ETF	IE000X59ZHE2	18 138 004	29 820 533	1,17%
LYXOR MSCI ASIA ETF(LSE)	LU1900068328	24 698 349	31 140 220	1,22%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	30 499 932	31 236 884	1,22%
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF - USD	LU1861132840	25 142 815	31 786 855	1,24%
Amundi MSCI WORLD FIN ETF - USD	LU0533033071	32 539 243	34 771 410	1,36%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	47 966 525	48 175 856	1,88%
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	CZ0008475647	41 247 360	48 236 279	1,89%
AM BB EQ-W COM EX-AGRI-ETF A	LU1829218749	41 878 053	48 572 677	1,90%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	49 968 808	50 685 358	1,98%
Amundi S&P 500 II UCITS ETF (USD)	LU1135865084	50 317 394	56 676 393	2,22%
LYXOR ETF EUR STOXX 600 (EUR)	LU0908500753	51 834 598	57 359 738	2,24%
Účty v bankách	Účty v bankách	58 785 272	58 785 272	2,30%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	69 000 000	69 986 849	2,74%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	70 580 000	71 555 781	2,80%
Amundi MSCI Japan DR ETF (USD)	LU1781541252	60 137 122	72 099 175	2,82%
AMUNDI RUSSELL 2000 ETF	LU1681038839	61 698 444	77 219 018	3,02%
ISHARES DIVERSIFIED COMMODITY ETF	IE00BDL4P12	77 677 693	86 589 130	3,39%
Invesco Bloomberg Commodity UC ETFS	IE00BD6FTQ80	77 596 405	86 686 199	3,39%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	84 704 806	86 749 658	3,39%
iShares S&P 500 Equal Weight ETF USD Acc	IE000MLMNYS0	86 328 827	98 818 511	3,87%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		100 000 000	100 123 192	3,92%

Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1437015735	90 880 334	100 337 177	3,92%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	101 722 500	102 461 986	4,01%
AMUNDI MSCI EMERG MARK UCITS ETF-USD	LU1681045453	92 323 826	119 005 825	4,66%
Amundi S& P 500 ETF D-USD	LU0496786657	119 413 167	134 497 759	5,26%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	122 956 404	137 712 415	5,39%
ISHARES GLOBAL REIT ETF	US46434V6478	123 544 416	141 107 266	5,52%
AMUNDI 500 EW ESG ETF A	IE000LAP5Z18	137 615 440	154 811 836	6,06%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	US4642872000	166 753 849	188 111 133	7,36%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	16 148,07
Poplatek depozitáři	804,19
Poplatek za ostatní služby	525,81
Poplatek custody	421,50
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	10 774,40
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategi je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika - Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika - Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity - Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany - V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace - Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika - Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT - Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 1 186 875 005 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 2,1181 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	20,42	19,83
Nástroje peněžního trhu a hotovost	2,30	2,12
Ostatní aktiva	1,09	0,50
Podílové fondy	72,28	74,01
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	3,92	3,54
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	183 608
splatné na požádání	58 785
ostatní pohledávky	124 823
Dluhové cenné papíry	522 008
vládních institucí	500 132
ostatních subjektů	21 876
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 847 792
Ostatní aktiva	1 732
Náklady a příjmy příštích období	1 375
Aktiva celkem	2 556 515
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026

Závazky vůči bank. a družst. zálož.	500
ostatní závazky	500
Ostatní pasiva	38 890
Výnosy a výdaje příštích období	3 153
Cizí zdroje celkem	42 543
Kapitálové fondy	1 598 853
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	710 619
Zisk nebo ztráta za účetní období	204 500
Vlastní kapitál celkem	2 513 972
Pasiva celkem	2 556 515



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KB Portfolio - Dividendové, otevřený podílový fond, Amundi
Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio - Dividendové, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008473972 (Třída Exclusive A)

CZ0008473980 (Třída Dividendová D (D))

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Dan Karpíšek.

Ing. Dan Karpíšek je zkušený portfolio manažer v Amundi ČR a absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze. Kariéru v investičním sektoru zahájil v roce 1996 v ING Barings jako analytik a během následujících let své odborné zázemí rozšířil v Baader Securities a Komerční bance. V roce 2005 působil jako research analyst v UniCredit Bank, odkud v roce 2010 přešel do Amundi ČR. Dan Karpíšek přistupuje k řízení portfolií založenému na pečlivé analýze a dlouhodobé investiční disciplíně, jeho zkušenosti z analytických rolí tvoří pevný základ pro tvorbu investičních strategií orientovaných na stabilní výkon a řízení rizika.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
TDK CORP.	JP3538800008	49 797 049	80 008 198	1,00%
AT and T INC.	US00206R1023	95 137 217	81 797 933	1,03%
UNION PACIFIC CORP	US9078181081	71 436 191	86 665 678	1,09%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	FR0011726835	73 463 645	87 262 713	1,09%
DIGITAL REALTY TRUST, INC.	US2538681030	75 094 444	89 933 298	1,13%
SHELL PLC - LN (GBP)	GB00BP6MXD84	86 931 923	94 274 133	1,18%
HEIDELBERCEMENT AG	DE0006047004	129 483 502	97 085 558	1,22%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	US0091581068	81 442 336	99 729 944	1,25%
MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115	115 076 963	101 948 565	1,28%
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	102 152 372	105 816 907	1,33%
NESTE OIL OYJ	FI0009013296	72 091 458	106 438 782	1,33%
KENVUE INC.	US49177J1025	93 918 979	107 349 019	1,35%
SCHWAB (CHARLES) CORP	US8085131055	113 112 081	107 778 885	1,35%
BASF SE	DE000BASF111	105 583 360	111 058 332	1,39%
CISCO SYSTEMS INC. KR	US17275R1023	73 345 409	115 392 123	1,45%
COCA-COLA COMPANY	US1912161007	97 329 128	116 736 568	1,46%
PFIZER INC	US7170811035	117 277 378	117 015 802	1,47%
PROCTER AND GAMBLE CO	US7427181091	113 072 872	119 373 385	1,50%
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	101 735 440	122 419 699	1,53%
SSE PLC	GB0007908733	109 165 379	123 639 358	1,55%
MERCK AND CO.	US58933Y1055	104 188 474	131 229 832	1,64%
Účty v bankách	Účty v bankách	137 381 339	137 381 339	1,72%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GB00BSZBP530	164 915 444	140 354 013	1,76%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	RO4Q0Z5RO1B6	94 643 951	143 052 325	1,79%
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	148 880 075	144 972 627	1,82%
ALLIANZ SE	DE0008404005	139 799 652	147 802 876	1,85%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR	US66980N2036	125 093 445	150 655 760	1,89%
NESTLE SA	CH0038863350	141 476 164	150 770 186	1,89%
BAE SYSTEMS PLC	GB0002634946	140 177 537	152 784 848	1,92%
CUMMINS INC.	US2310211063	108 422 867	156 299 733	1,96%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE S.p.A.	IT0005090300	196 520 241	157 044 740	1,97%

BABCOCK INTL GROUP PLC	GB0009697037	200 539 423	159 207 513	2,00%
AXA	FR0000120628	149 542 229	160 192 474	2,01%
Doosan Škoda Power a.s.	CZ1008000310	128 783 882	161 714 215	2,03%
ČEZ, a.s.	CZ0005112300	168 777 350	161 869 860	2,03%
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	US75513E1010	152 298 545	162 556 957	2,04%
VISA Inc.	US92826C8394	163 986 040	165 515 976	2,07%
EATON CORP PLC	IE00B8KQN827	121 441 289	167 628 688	2,10%
INDRA SISTEMAS	ES0118594417	171 968 719	169 877 203	2,13%
BROADCOM INC	US11135F1012	159 718 705	175 120 475	2,20%
BNP PARIBAS	FR0000131104	138 562 226	175 287 806	2,20%
NATWEST GROUP PLC	GB00BM8PJY71	175 454 302	181 897 722	2,28%
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JP3885780001	156 155 376	211 077 897	2,65%
Intl. Business Machines Corp. D	US4592001014	213 862 650	221 234 922	2,77%
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	181 743 714	230 117 431	2,88%
AbbVie Inc.	US00287Y1091	217 697 304	247 365 234	3,10%
SAMSUNG ELECTRONICS GDR	US7960508882	94 373 326	254 027 563	3,18%
ELI LILLY AND CO	US5324571083	223 657 011	257 543 971	3,23%
Applied Materials INC	US0382221051	91 516 277	265 640 047	3,33%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

V 1. pololetí roku 2026 Fond vyplácel pro držitele podílových listů třídy D ke dni 1. 1. 2026 v souladu se statutem Fondu dividendu z realizovaných příjmů z dividend, které obdržel během roku 2025. Dividenda k výplatě byla vypočtena ve výši 0,0419 Kč na 1 kus podílového listu třídy D, v celkové hodnotě 59 993 082,82 Kč.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	58 002,12
Poplatek depozitáři	2 482,07
Poplatek za ostatní služby	1 622,86
Poplatek custody	1 669,55
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	67 853,34
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.
2. Individuálním přístupu při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou

aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv. benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátů při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy

k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 2 091 953 828 (třída Exclusive A) a 1 424 957 256 (třída Dividendová D (D)) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 2,4777 Kč (třída Exclusive A) a 1,9041 Kč (třída Dividendová D (D)).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Akcie	97,83	96,30
Nástroje peněžního trhu a hotovost	1,72	3,30
Ostatní aktiva	0,45	0,40
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	137 381
splatné na požádání	137 381
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	7 804 661
Ostatní aktiva	23 898
Náklady a příjmy příštích období	12 019
Aktiva celkem	7 977 959
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	69 011
Výnosy a výdaje příštích období	12 486

Cizí zdroje celkem	81 497
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	7 896 462
Pasiva celkem	7 977 959



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KB Portfolio - Akciových indexů, otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Portfolio - Akciových indexů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008478492 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Milan Voják.

Milan Voják působí jako portfolio manažer v Amundi ČR. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a složil makléřské zkoušky v kategoriích Správce portfolia a Deriváty. Svou profesní kariéru zahájil v roce 2000 ve společnosti Conseq Finance, s.r.o., kde působil na pozici Equity Sales. V roce 2002 nastoupil do ŽB-Asset Management, a.s. jako produktový specialista. Od roku 2005 působil ve společnosti Pioneer Asset Management, a.s. na pozici portfolio manažera a od roku 2018 pokračuje v této roli v Amundi ČR.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF ACC	IE000BI8OT95	4 079 144	4 583 943	1,02%
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF - USD	LU1861132840	5 036 062	6 495 575	1,45%
Amundi MSCI WORLD FIN ETF - USD	LU0533033071	6 267 374	6 672 352	1,49%
X MSCI EUROPE SMALL CAP 1C	LU0322253906	6 638 069	6 844 588	1,53%
X MSCI WORLD HEALTH CARE	IE00BM67HK77	6 492 776	6 864 802	1,53%
ISHARES AI INFRASTRUCTURE UCITS ETF	IE000X59ZHE2	5 951 515	9 194 664	2,05%
LYXOR MSCI ASIA ETF(LSE)	LU1900068328	7 742 206	9 715 749	2,17%
LYXOR ETF EUR STOXX 600 (USD)	LU0908500753	14 710 238	16 099 677	3,60%
LYXOR MSCI Emerging Mkt ex China	LU2009202107	12 207 934	16 160 878	3,61%
Amundi MSCI Japan DR ETF (USD)	LU1781541252	14 312 140	16 566 299	3,70%
AMUNDI RUSSELL 2000 ETF	LU1681038839	15 464 130	18 725 612	4,18%
iShares S&P 500 Equal Weight ETF USD Acc	IE000MLMNYS0	24 123 287	27 010 393	6,04%
Amundi MSCI EUROPE UCITS ETF - USD	LU1437015735	27 841 602	30 323 417	6,78%
AMUNDI MSCI EMERG MARK UCITS ETF-USD	LU1681045453	29 096 616	35 701 747	7,98%
Účty v bankách	Účty v bankách	36 781 252	36 781 252	8,22%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	37 005 528	40 838 854	9,13%
AMUNDI 500 EW ESG ETF A	IE000LAP5Z18	40 033 120	44 424 266	9,93%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	US4642872000	45 249 764	50 694 356	11,33%
Amundi S&P 500 II UCITS ETF (USD)	LU1135865084	57 185 907	63 616 359	14,22%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	1 926,48
Poplatek depozitáři	152,80
Poplatek za ostatní služby	96,22
Poplatek custody	119,21
Poplatek auditorovi	97,57
Daň z příjmů	2 036,23
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategi je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika - Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika - Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislým na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity - Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany - V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace - Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika - Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT - Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 345 569 896 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,2533 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Nástroje peněžního trhu a hotovost	8,22	6,81
Ostatní aktiva	0,03	1,08
Podílové fondy	91,75	92,11
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	36 781
splatné na požádání	36 781
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	410 533
Ostatní aktiva	152
Aktiva celkem	447 466

PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	13 796
Výnosy a výdaje příštích období	567
Cizí zdroje celkem	14 363
Kapitálové fondy	377 098
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	17 789
Zisk nebo ztráta za účetní období	38 216
Vlastní kapitál celkem	433 103
Pasiva celkem	447 466



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475068 (Třída Exclusive)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Zuzana Müllerová.

Zuzana Müllerová působí jako portfolio manažerka v Amundi ČR a její profesní dráha kombinuje silné analytické i procesní zkušenosti z oblasti asset managementu. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, což jí poskytlo pevný kvantitativní základ. Svou kariéru zahájila v roce 1992 jako analytička v Investiční kapitálové společnosti Komerční banky. Do Amundi ČR nastoupila v roce 2006 jako middle office specialistka, kde získala detailní znalost interních procesů správy aktiv. Od roku 2008 zde působí jako portfolio manažerka, kde využívá své analytické schopnosti při řízení portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
AMUNDI ABS AAA FCP(I C)5DEC	FR001400KGM0	20 387 271	20 640 272	1,02%
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS U	LU2611731824	23 739 287	21 370 437	1,06%
AMUNDI EURO STOXX BANKS ETF	LU1829219390	20 251 759	23 161 726	1,14%
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI Z-C	FR0014005XL2	28 826 814	29 139 834	1,44%
EdR SICAV - Financial Bonds	FR0011034560	38 215 180	38 493 197	1,90%
AMUNDI-EM HD CR B-Z EUR ACC	LU2279408244	41 023 835	42 388 798	2,09%
AMUNDI MSCI EM ESG BROAD	LU2109787049	62 660 120	71 088 578	3,51%
AMUNDI PRIME EURO GOVIES UCITS ETF	LU2089238898	74 604 036	75 165 879	3,71%
Amundi Euro Liquidity SRI Z-C	FR0014005XM0	75 972 835	76 831 553	3,80%
AMUNDI MSCI EMU ESG NZERO AC	LU0908501058	70 261 561	79 477 191	3,93%
AMUNDI EURO GOVT RES - ZEURACC	LU2085674971	85 473 927	86 353 809	4,27%
Amundi S&P 500 ESG ETF ACC H EUR	IE00058MW3M8	116 459 186	126 457 621	6,25%
AMUNDI ABS	FR0010319996	189 220 722	192 039 186	9,49%
SG MONETAIRE PLUS - IC	FR0000003964	198 699 414	200 907 030	9,93%
Účty v bankách	Účty v bankách	206 439 488	206 439 488	10,20%
AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI - UCITS ETF DR	LU1437018168	274 760 622	278 742 298	13,77%
AMUNDI EUR GVT TILTED GRN BD	LU1681046261	369 420 947	374 108 401	18,49%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	9 828,95
Poplatek depozitáři	671,50
Poplatek za ostatní služby	292,70
Poplatek custody	312,12
Poplatek auditorovi	87,79
Daň z příjmů	2 913,51
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažera. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 1 482 183 621 (třída Exclusive) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,3458 Kč (třída Exclusive).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Nástroje peněžního trhu a hotovost	10,20	12,00
Ostatní aktiva	1,54	1,28
Podílové fondy	88,26	86,72
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Informace týkající se SFT a swapů veškerých výnosů

Fond neuzavřel v rozhodném období žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

15. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

16. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	98 980
splatné na požádání	98 980
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 785 924
Ostatní aktiva	138 684
Aktiva celkem	2 023 588
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Závazky vůči bank. a družst. zálož.	20 386
ostatní závazky	20 386
Ostatní pasiva	6 579

Výnosy a výdaje příštích období	1 896
Cizí zdroje celkem	28 861
Kapitálové fondy	1 462 708
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	476 659
Zisk nebo ztráta za účetní období	55 360
Vlastní kapitál celkem	1 994 727
Pasiva celkem	2 023 588



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

KB Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KB Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008472529

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Zuzana Müllerová.

Zuzana Müllerová působí jako portfolio manažerka v Amundi ČR a její profesní dráha kombinuje silné analytické i procesní zkušenosti z oblasti asset managementu. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, což jí poskytlo pevný kvantitativní základ. Svou kariéru zahájila v roce 1992 jako analytička v Investiční kapitálové společnosti Komerční banky. Do Amundi ČR nastoupila v roce 2006 jako middle office specialistka, kde získala detailní znalost interních procesů správy aktiv. Od roku 2008 zde působí jako portfolio manažerka, kde využívá své analytické schopnosti při řízení portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
21707929 SPP 52T 17/07/2026	CZ0001007538	731 364 209	743 687 971	1,53%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	793 920 977	805 002 534	1,65%
CZGB 5,75 03/29/29	CZ0001007025	897 947 246	900 703 082	1,85%
TV ING CZK	TVINGCZK	1 000 000 000	1 000 696 111	2,06%
TV CSOB CZK	TVCSOBCZK	1 000 000 000	1 001 878 889	2,06%
TV KB CZK	TVKBCZK	1 100 000 000	1 100 066 336	2,26%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	1 300 223 100	1 300 748 116	2,67%
CZGB 0,25 02/10/27	CZ0001005037	1 352 890 000	1 373 692 466	2,82%
22105939 SPP 52T 21/05/2027	CZ0001007710	1 450 494 516	1 448 680 083	2,98%
21610932 SPP 52T 17/10/2026	CZ0001007595	1 839 994 713	1 868 762 122	3,84%
CZGB 5.5 12/12/28	CZ0001006696	2 208 912 717	2 240 462 671	4,60%
TV RZB CZK	TVRZBCZK	2 500 000 000	2 501 713 056	5,14%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	2 598 374 664	2 633 650 972	5,41%
REPO SD 0,05 29/11/29	CZ0001006076	3 500 002 644	3 506 190 317	7,21%
CZGB Float 11/2027	CZ0001004105	3 814 808 124	3 833 045 300	7,88%
REPO SD 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	5 000 037 541	5 006 037 061	10,29%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		16 800 000 000	16 818 519 639	34,56%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	148 988,89
Poplatek depozitáři	13 035,91
Poplatek za ostatní služby	3 693,76
Poplatek custody	4 193,94
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	29 906,05
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 37 468 494 825 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,2943 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	27,25	23,03
Nástroje peněžního trhu a hotovost	20,43	22,89
Ostatní aktiva	0,27	0,08
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	52,05	54,01
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	31 209 165
splatné na požádání	274 064
ostatní pohledávky	30 935 101
Dluhové cenné papíry	17 323 734
vládních institucí	17 323 734
Ostatní aktiva	92 274
Náklady a příjmy příštích období	37 125
Aktiva celkem	48 662 298
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	140 794
Výnosy a výdaje příštích období	27 064
Cizí zdroje celkem	167 858
Kapitálové fondy	40 519 554
Nerozděl. zisk, neuhraz. ztráta z předch. obd.	7 326 114
Zisk nebo ztráta za účetní období	648 772

Vlastní kapitál celkem	48 494 440
Pasiva celkem	48 662 298



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost,
a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008477478 (Třída A)

CZ0008477577 (Třída M)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Zuzana Müllerová.

Zuzana Müllerová působí jako portfolio manažerka v Amundi ČR a její profesní dráha kombinuje silné analytické i procesní zkušenosti z oblasti asset managementu. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, což jí poskytlo pevný kvantitativní základ. Svou kariéru zahájila v roce 1992 jako analytička v Investiční kapitálové společnosti Komerční banky. Do Amundi ČR nastoupila v roce 2006 jako middle office specialistka, kde získala detailní znalost interních procesů správy aktiv. Od roku 2008 zde působí jako portfolio manažerka, kde využívá své analytické schopnosti při řízení portfolií.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	44 070 764	44 722 363	1,49%
TV CSOB CZK	TVCSOBCZK	50 000 000	50 093 944	1,66%
CZGB 5,75 03/29/29	CZ0001007025	57 922 427	58 280 788	1,94%
Účty v bankách	Účty v bankách	63 597 795	63 597 795	2,11%
CZGB 0,25 02/10/27	CZ0001005037	67 644 500	68 684 623	2,28%
21707929 SPP 52T 17/07/2026	CZ0001007538	72 645 572	73 869 678	2,45%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	81 857 800	81 898 955	2,72%
TV UCB CZK	TVUCBCZK	100 000 000	100 005 389	3,32%
22105939 SPP 52T 21/05/2027	CZ0001007710	101 531 465	101 407 606	3,37%
CZGB 5.5 12/12/28	CZ0001006696	115 912 397	117 357 568	3,90%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	146 967 083	149 074 583	4,95%
TV RZB CZK	TVRZBCZK	160 000 000	160 176 678	5,32%
21610932 SPP 52T 17/10/2026	CZ0001007595	183 025 929	185 887 449	6,17%
REPO SD 0,05 29/11/29	CZ0001006076	200 000 863	200 354 476	6,65%
CZGB Float 11/2027	CZ0001004105	229 674 900	230 785 450	7,67%
REPO SD 0 1/4 02/10/27	CZ0001005037	300 064 678	300 424 755	9,98%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		1 010 000 000	1 010 930 308	33,58%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	4 243,69
Poplatek depozitáři	863,59
Poplatek za ostatní služby	0,00
Poplatek custody	161,14
Poplatek auditorovi	84,55
Daň z příjmů	1 818,70
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 899 243 865 (třída A) a 1 710 063 518 (třída M) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,1482 Kč (třída A) a 1,1510 Kč (třída M).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	25,23	22,99
Nástroje peněžního trhu a hotovost	24,41	16,26
Ostatní aktiva	0,15	0,00
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	50,21	60,75
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	1 885 583
splatné na požádání	63 597
ostatní pohledávky	1 821 986
Dluhové cenné papíry	1 120 734
vládních institucí	1 120 734
Ostatní aktiva	2 171
Náklady a příjmy příštích období	2 338
Aktiva celkem	3 010 826
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	9 125
Výnosy a výdaje příštích období	986
Cizí zdroje celkem	10 111
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	3 000 715
Pasiva celkem	3 010 826



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

Amundi CR - obligační fond, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR - obligační fond, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475399 (Třída A)

CZ0008477197 (Třída M)

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 1,5 24/04/40	CZ0001005920	48 026 000	48 420 247	1,02%
CZGRPA 5,75 06/10/30	CZ0003572695	49 222 686	48 945 236	1,03%
CZGB 0,05 29/11/29	CZ0001006076	56 065 349	56 971 966	1,20%
Čs 7,41 12/07/27	CZ0003707291	64 335 039	62 973 617	1,33%
BARCLAYS 3.86 06/10/28	XS3037496752	65 677 761	65 429 068	1,38%
Mediobanca 4.58 05/07/29	IT0005594459	72 529 248	72 369 561	1,53%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	71 166 507	72 886 062	1,54%
CZGB 4,95 27/02/37	CZ0001007629	70 273 125	72 935 158	1,54%
CESDRA 5,50/29	CZ0003562340	75 656 071	74 875 364	1,58%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	98 220 892	99 578 813	2,10%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	116 088 801	118 255 199	2,49%
CZGB 6,2 16/06/31	CZ0001006969	121 192 500	120 546 589	2,54%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR001400O7M7	135 624 935	136 339 762	2,87%
SANTAN 4.19 03/11/29	XS2783024404	139 498 749	140 226 542	2,96%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	146 920 000	149 596 932	3,15%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		180 000 000	180 194 009	3,80%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	190 592 723	195 186 729	4,11%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	214 191 233	219 497 671	4,63%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	221 547 500	221 608 938	4,67%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	258 750 000	262 450 685	5,53%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	280 399 617	286 273 742	6,03%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	388 395 000	391 218 493	8,24%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	393 063 100	398 766 096	8,40%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	406 751 250	411 723 110	8,68%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	486 500 000	495 226 795	10,44%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	23 238,74
Poplatek depozitáři	3 025,00
Poplatek za ostatní služby	0,00
Poplatek custody	257,16
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	1 566,90
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 936 691 988 (třída A) a 2 274 620 441 (třída M) podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,9927 Kč (třída A) a 1,2486 Kč (třída M).

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	95,26	94,10
Nástroje peněžního trhu a hotovost	0,61	0,76
Ostatní aktiva	0,34	0,07
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	3,80	5,08
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	209 023
splatné na požádání	28 829
ostatní pohledávky	180 194
Dluhové cenné papíry	4 519 860
vládních institucí	3 675 238
ostatních subjektů	844 622
Ostatní aktiva	2 416
Náklady a příjmy příštích období	13 639
Aktiva celkem	4 744 938
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	34 493
Výnosy a výdaje příštích období	3 893
Cizí zdroje celkem	38 386
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	4 706 552
Pasiva celkem	4 744 938



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi
Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475571

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	8 818 025	8 944 475	1,01%
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	8 982 425	9 273 630	1,05%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	10 166 644	10 412 295	1,17%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	10 581 718	10 750 473	1,21%
FRANCE 3,2 25/05/35	FR001400X8V5	11 362 313	11 435 382	1,29%
AMUNDI ETF DOW JONES EX 50	LU1681047236	11 248 529	12 448 389	1,40%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	13 627 441	13 088 245	1,48%
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	IE00B53L3W79	11 929 995	13 283 534	1,50%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	12 996 409	14 486 600	1,63%
ISHARES DIV. COMMODITY SWAP UCITS ETF	DE000A0H0728	14 331 472	16 253 255	1,83%
AMUNDI NASDAQ 100 UCITS ETF	LU1681038326	13 979 500	17 133 874	1,93%
AMUNDI-EURO H/Y S/T BD-OEUR	LU0907331259	17 750 657	18 052 061	2,04%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	19 146 125	19 270 342	2,17%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	17 355 343	19 531 037	2,20%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	18 513 487	20 736 007	2,34%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	20 595 000	20 846 740	2,35%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF	LU1681043599	19 451 773	21 600 318	2,44%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	23 118 750	23 286 815	2,63%
CZGB 4,25 10/24/34	CZ0001007496	29 456 940	30 419 795	3,43%
AMUNDI ETF GLOBAL EMERG. BOND MARK.	LU1681041205	30 221 506	31 858 682	3,59%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	39 962 500	40 679 344	4,59%
Účty v bankách	Účty v bankách	43 070 664	43 070 664	4,86%
AMUNDI EURO CORPORATES-C	LU1681039647	49 131 322	49 742 435	5,61%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	51 170 500	51 877 941	5,85%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	50 824 532	52 049 795	5,87%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	54 165 083	54 874 418	6,19%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	55 200 000	55 989 479	6,32%

CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	77 940 222	79 473 370	8,97%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		85 000 000	85 105 974	9,60%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	3 737,23
Poplatek depozitáři	248,83
Poplatek za ostatní služby	152,76
Poplatek custody	117,77
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	1 137,00
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 660 142 404 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,3328 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Akcie	0,45	0,52
Dluhopisy	54,10	50,17
Nástroje peněžního trhu a hotovost	4,86	1,14
Ostatní aktiva	0,20	0,33
Podílové fondy	30,79	33,77
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	9,60	14,07
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	128 177
splatné na požádání	43 071
ostatní pohledávky	85 106
Dluhové cenné papíry	479 584
vládních institucí	479 584
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	276 932
Ostatní aktiva	1 215
Náklady a příjmy příštích období	550
Aktiva celkem	886 458
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026

Ostatní pasiva	5 769
Výnosy a výdaje příštích období	842
Cizí zdroje celkem	6 611
Kapitálové fondy	753 708
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	99 709
Zisk nebo ztráta za účetní období	26 430
Vlastní kapitál celkem	879 847
Pasiva celkem	886 458



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi
Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475589

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
CZGB 3,6 06/03/36	CZ0001007355	17 964 325	18 547 260	1,23%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	19 146 125	19 270 342	1,27%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	20 333 288	20 824 589	1,38%
AMUNDI-EURO H/Y S/T BD-OEUR	LU0907331259	21 251 076	21 592 368	1,43%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	21 718 750	22 108 339	1,46%
AMUNDI MSCI EMERG MARK UCITS ETF-EUR	LU1681045370	23 342 552	27 355 431	1,81%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	24 437 526	27 476 790	1,82%
CZGB 4,25 10/24/34	CZ0001007496	29 475 715	30 419 795	2,01%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	32 958 377	31 672 088	2,09%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	36 990 000	37 258 904	2,46%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	38 819 000	39 355 679	2,60%
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	IE00B53L3W79	36 127 929	40 226 889	2,66%
AMUNDI ETF GLOBAL EMERG. BOND MARK.	LU1681041205	39 686 150	41 692 637	2,76%
Účty v bankách	Účty v bankách	42 007 435	42 007 435	2,78%
CZGB 5,3 09/19/35	CZ0001007546	43 682 668	43 899 534	2,90%
AMUNDI NASDAQ 100 UCITS ETF	LU1681038326	37 438 662	45 886 428	3,03%
AMUNDI ETF DOW JONES EX 50	LU1681047236	55 078 072	60 273 591	3,99%
ISHARES DIV. COMMODITY SWAP UCITS ETF	DE000A0H0728	54 055 427	61 304 004	4,05%
AMUNDI S AND P 500 UCITS ETF	LU1681049018	57 222 558	62 667 063	4,14%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	66 071 950	67 664 733	4,47%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	66 732 624	67 751 904	4,48%
AMUNDI EURO CORPORATES-C	LU1681039647	68 377 690	69 228 932	4,58%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	63 143 582	71 059 364	4,70%
CZGB 1,75 06/23/32	CZ0001006233	71 587 500	72 611 356	4,80%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF	LU1681043599	73 436 653	82 203 506	5,44%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	123 621 077	126 222 411	8,35%

Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		145 000 000	145 165 391	9,60%
--	--	-------------	-------------	-------

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	7 571,94
Poplatek depozitáři	415,78
Poplatek za ostatní služby	255,26
Poplatek custody	204,17
Poplatek auditorovi	81,95
Daň z příjmů	3 284,70
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 957 866 607 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,5551 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Akcie	0,94	1,04
Dluhopisy	39,74	37,71
Nástroje peněžního trhu a hotovost	2,78	1,29
Ostatní aktiva	0,71	0,45
Podílové fondy	46,23	49,67
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	9,60	9,83
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	194 173
splatné na požádání	42 008
ostatní pohledávky	152 165
Dluhové cenné papíry	600 918
vládních institucí	600 918
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	713 337
Ostatní aktiva	3 178
Náklady a příjmy příštích období	550
Aktiva celkem	1 512 156
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026

Ostatní pasiva	20 950
Výnosy a výdaje příštích období	1 620
Cizí zdroje celkem	22 570
Kapitálové fondy	1 172 985
Nerozděl. zisk, neuhrad. ztráta z předch. obd.	246 838
Zisk nebo ztráta za účetní období	69 763
Vlastní kapitál celkem	1 489 586
Pasiva celkem	1 512 156



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

**Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008471976

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3,00 27/10/27	HU0000403118	18 005 883	20 326 380	1,04%
HGB 2,75 22/12/26	HU0000403340	18 336 906	20 509 833	1,04%
CZGRPA 8 07/04/28	CZ0003550808	21 061 962	20 818 725	1,06%
HGB 2,25 06/22/34	HU0000404892	18 086 771	22 375 273	1,14%
POLGB 5 25/10/2035	PL0000118188	22 903 855	23 021 238	1,17%
ROMGB 4.85 07/25/29	RO3B41D8EX14	22 957 339	23 204 014	1,18%
CZGB 1,95 30/07/37	CZ0001006316	22 971 822	23 644 418	1,20%
POLGB 1,25 25/10/30	PL0000112736	24 872 812	24 933 623	1,27%
CZGB 2.00 10/2033	CZ0001005243	25 412 363	26 024 897	1,33%
Čs 7,41 12/07/27	CZ0003707291	27 572 159	26 988 693	1,38%
HGB 4,75 11/24/32 32/A Corp	HU0000405550	22 826 904	27 640 182	1,41%
ROMGB 8.75 10/30/28	ROZBOC49U096	27 481 014	27 757 435	1,41%
CSG VAR/26	CZ0003532681	27 769 733	27 894 523	1,42%
ROMGB 7.1 07/31/34	ROTM7EDD92S2	30 012 816	30 309 437	1,54%
CZGB 4,5 11/11/32	CZ0001007033	30 260 251	31 236 884	1,59%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	38 530 000	38 540 685	1,96%
Účty v bankách	Účty v bankách	40 105 057	40 105 057	2,04%
CZG VAR/2027	CZ0003530776	40 408 621	41 036 271	2,09%
POLGB 2 3/4 10/25/29	PL0000111498	43 793 864	43 917 623	2,24%
POLGB 4,5 01/25/31	PL0000118519	46 558 380	45 936 894	2,34%
CZGB 4,2 12/36	CZ0001001796	48 501 667	49 614 167	2,53%
ROMGB 6.7 02/25/32	ROO7A2H5YIN8	71 066 369	71 329 268	3,63%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		75 000 000	75 076 634	3,82%
POLGB 1,75 25/04/32	PL0000113783	83 554 474	82 842 755	4,22%
CZGB 4,9 04/14/34	CZ0001006894	82 380 000	83 386 959	4,25%
POLGB 7,5 07/25/28	PL0000115192	83 537 433	83 438 943	4,25%
CZGB 3,5 05/30/35	CZ0001006431	83 227 500	83 832 534	4,27%
TURKGB 36 08/12/26	TRT120826T16	81 160 138	87 066 193	4,44%
CZGB 3 03/03/33	CZ0001007256	91 825 000	93 498 082	4,76%
POLGB 6 10/25/33	PL0000115291	96 223 560	96 545 248	4,92%
CZGB 4,95 27/02/37	CZ0001007629	100 390 703	104 193 082	5,31%
CZGB 1,2 03/13/31	CZ0001005888	165 062 500	168 023 377	8,56%

AF EMERGING MARKETS BOND - I2 USD	LU1882453662	163 364 589	176 624 199	9,00%
--------------------------------------	--------------	-------------	-------------	-------

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	12 939,89
Poplatek depozitáři	940,88
Poplatek za ostatní služby	592,45
Poplatek custody	476,29
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	1 311,85
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 1 092 015 311 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,7928 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	84,87	83,20
Nástroje peněžního trhu a hotovost	2,04	2,29
Ostatní aktiva	0,27	0,27
Podílové fondy	9,00	9,16
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	3,82	5,08
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Informace týkající se SFT a swapů veškerých výnosů

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit, vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond uzavřel reverzní repo operace, a to v průměrné hrubé výši 51 000 000 Kč za 1. pololetí roku 2026 (za 1. pololetí roku 2025: 81 730 769 Kč), které tvoří 2,6 % objemu aktiv Fondu k 30. červnu 2026.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu, v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání reverzní repo operací na účet Fondu je využívána jako protistrana Komerční banka, a.s. K 30. červnu 2026 byly nevypořádané obchody s protistranou Komerční banka, a.s. v objemu 75 076 634 Kč .

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,

v členění podle druhu a kvality kolaterálu; v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost; v členění podle měny kolaterálu; v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny; v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Reverzní repo operace	Roční pokladniční poukázka	12-15 dní	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit, ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fond v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

**Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů
Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich**

Kolaterál je uschován u Komerční banky v hrubé výši 73 180 182Kč.

**Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů
Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech**

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

15. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Byly doplněny údaje dle požadavku SFDR, level 2 (RTS) a skupiny Amundi pro fondy klasifikované dle článku 8 SFDR, které prosazují vlastnosti ESG, a to konkrétně: doplnění investičního cíle u příslušných investičních fondů o bližší úpravu týkající se dodržování postupů pro zajištění řádné správy a řízení společností.

16. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	115 182
splatné na požádání	40 105
ostatní pohledávky	75 077
Dluhové cenné papíry	1 665 754
vládních institucí	1 513 858
ostatních subjektů	151 896
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	176 624
Náklady a příjmy příštích období	5 251
Aktiva celkem	1 962 811
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	2 650
Výnosy a výdaje příštích období	2 448
Cizí zdroje celkem	5 098
Kapitálové fondy	1 091 389
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	816 811
Zisk nebo ztráta za účetní období	49 513
Vlastní kapitál celkem	1 957 713
Pasiva celkem	1 962 811



POLOLETNÍ ZPRÁVA

Fondu s názvem:

Amundi CR - Sporokonto, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZA OBDOBÍ LEDEN AŽ ČERVEN 2026

1. Základní údaje o fondu

Název podílového fondu

Amundi CR - Sporokonto, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475407

Sídlo pro daňové účely

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

2. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti

Obchodní firma

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

IČO

60196769

Sídlo

Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora fondu. Společnost obhospodařovala fond v souladu s investiční strategií danou statutem fondu.

3. Údaje o osobě pověřené správou majetku

K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“) správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených statutem Fondu, smlouvou a interními pokyny Společnosti. ACRAM je společnost se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Portfolio manažerem Fondu je Markéta Jelínková.

Markéta Jelínková je portfolio manažerka v Amundi ČR s dlouholetou zkušeností na kapitálových trzích. Vystudovala provozně-ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity v Praze a složila makléřské zkoušky v oblastech správy portfolia a derivátů. Profesní dráhu zahájila v roce 1993 v České spořitelně na pozici equity sales, odkud přešla do investiční společnosti České spořitelny jako analytik. Zde následně postoupila na portfolio manažerku, kde získala zásadní zkušenosti se správou investic. Od roku 2002 působí v Amundi ČR, kde se dlouhodobě podílí na řízení portfolií a investičních rozhodnutích.

4. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. (dále jen „Depozitář“)

5. Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu po celé rozhodné období vykonávala Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

6. Údaje o hlavním podpůrci v rozhodném období a o době, po kterou tuto činnost vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

7. Identifikaci majetku fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Cena pořízení	Tržní cena celkem s AÚV	Podíl %
MND Float 03/03/27	CZ0003538183	14 965 412	15 012 472	1,03%
Účty v bankách	Účty v bankách	16 739 961	16 739 961	1,15%
CESDRA 5,50/29	CZ0003562340	18 157 457	17 970 087	1,23%
CSG VAR/26	CZ0003532681	20 827 300	20 920 892	1,43%
Čs 7,41 12/07/27	CZ0003707291	33 699 306	32 986 180	2,26%
SANTAN 4.19 03/11/29	XS2783024404	34 874 687	35 056 636	2,40%
BARCLAYS 3.86 06/10/28	XS3037496752	38 809 586	38 662 631	2,65%
BNP PARIBAS Float 22/02/29	FR001400O7M7	39 180 537	39 387 042	2,70%
CZGB 0,05 29/11/29	CZ0001006076	60 378 068	61 354 425	4,20%
CZGB 5,75 03/29/29	CZ0001007025	100 406 055	100 666 815	6,90%
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa		170 000 000	170 218 252	11,66%
CZGB 2 1/2 08/28	CZ0001003859	186 158 306	188 827 806	12,94%
CZGB 2,75 07/23/29	CZ0001005375	211 915 000	211 973 767	14,52%
CZGB 0,95 15/05/30	CZ0001004477	229 385 000	232 556 288	15,93%
CZGB 5 30/09/30	CZ0001006688	249 567 032	252 636 106	17,31%

8. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Tento Fond nevyplácí podíly na zisku.

9. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Náklady za první pololetí roku 2026	v tis. Kč
Úplata za obhospodařování fondu	5 902,78
Poplatek depozitáři	800,79
Poplatek za ostatní služby	0,00
Poplatek custody	115,21
Poplatek auditorovi	93,70
Daň z příjmů	653,90
Výkonnostní odměna	0,00

10. Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané Společností při správě portfolia Fondu jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Metodickém a procesním zázemí poskytovaným mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.

2. Individuálním přístupem při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého Fondu s ohledem na jeho rizikový profil i cílovou investiční skupinu.

V rámci aplikované investiční strategie Fondu jsou specifikovány použité metody řízení rizik i kvantitativní omezení jednotlivých rizik. Základ tohoto nastavení je vymezen regulatorním rámcem, nařízeními vlády z oblasti kolektivního investování a dále statutem Fondu určujícím základní principy strategie Fondu. Konkrétní naplnění této strategie je pak ve větším detailu rozpracován ve specifickém dokumentu tzv. mikroprocesu schváleném pro Fond orgány Společnosti před zahájením investiční fáze. Mikroproces je základní dokument, jež detailně specifikuje rizikový profil portfolia, jež vytváří celkový rámec investování a jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a konzultován s portfolio manažerem. Proces je odsouhlasen Risk Committee and monitoring limitů prováděn na denní bázi v rámci dedikovaného systému. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikovány při správě portfolia.

Součástí mikroprocesu schváleného pro Fond mohou být dle investiční strategie zejména: druhy a typy instrumentů povolených pro investování, srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolia, tzv.

benchmark, sektory, regiony nebo země povolené k investování, akceptované měny a omezení pro měnová rizika, limity pro jednotlivé kredity, limity pro jednotlivé protistrany, požadavky minimální likvidity aktiv, vymezení akceptovaného úrokového rizika nebo další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE).

METODY HODNOCENÍ RIZIK

Pro sledování jednotlivých typu rizik v portfoliu jsou pak využívány zejména tyto metody:

1. Tržní rizika – Sledování rizikovosti celkové pozice je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou. Specifická tržní rizika (úrokové, akciové, ...) jsou pak sledována zejména s ohledem na celkový záměr strategie Fondu (např. vážená durace portfolia, limity na emitenta nebo skupinu aktiv, otevřené expozice atd..).
2. Kreditní rizika – Každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí. Risk management nebo Investiční výbor mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů odvislém na uděleném mezinárodním ratingu emitenta či emise. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro Fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta.
3. Riziko likvidity – Riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů. Společnost vyvinula metodiku sledování likvidity portfolia, a to jak sledováním předpokládané doby zlikvidnění aktiv Fondu, tak očekávanými náklady spojenými s realizací aktiv. Na základě těchto ukazatelů jsou pak stanovovány limity a minimální úroveň likvidních aktiv v portfoliu.
4. Riziko protistrany – V závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na Fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.
5. Riziko koncentrace – Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran je prováděna systémovým řešením v rámci celé skupiny Amundi.
6. Operační rizika – Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení risk management, compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDÍ.
7. Bezpečnost IT – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat. Celkovou bezpečnost IT posiluje i implementace evropské regulace DORA.

RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY

Rozsah a způsob použití derivátu při správě Fondu je součástí základní strategie řízení rizik schválené ve výše zmíněném mikroprocesu. Tento dokument vymezuje povolené deriváty pro řízení Fondu, jejich účel (např. zajištění měnového rizika) a rozsah použití (např. velikost pákového efektu, maximální otevřenou měnovou pozici, atd...)

Hlavní rizika podstupovaná Fondem, jejich rozsah a vyčíslení nejvýznamnějších z nich je součástí Přílohy k účetní závěrce ke dni 31.12.2025 v kapitole Finanční nástroje – řízení rizik.

Strategie fondu v prvním pololetí 2026 navazuje na předchozí období a základní rizikové charakteristiky zůstávají i v roce 2026 na podobné úrovni.

11. Údaje o celkovém počtu akcií nebo podílových listů vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 799 520 757 podílových listů Fondu.

12. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list ke konci účetního období

K 30. 6. 2026 připadal na jeden podílový list Fondu Fondový kapitál ve výši 1,8188 Kč.

13. Skladba a změny skladby majetku Fondu

Majetek	k 30.6. 2026 v %	k 31.12. 2025 v %
Dluhopisy	86,36	80,46
Nástroje peněžního trhu a hotovost	1,15	1,64
Ostatní aktiva	0,83	0,14
Vklady u velkých bank prostřednictvím reverzního repa	11,66	17,76
Aktiva celkem	100,00	100,00

14. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ve statutu investičního Fondu k podstatným změnám údajů.

15. Rozvaha fondu v tis Kč (k 30. 6. 2026)

AKTIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Pohledávky za bankami a druž. zálož.	186 958
splatné na požádání	16 740
ostatní pohledávky	170 218
Dluhové cenné papíry	1 260 683
vládních institucí	1 048 015
ostatních subjektů	212 668
Ostatní aktiva	2 940
Náklady a příjmy příštích období	9 208
Aktiva celkem	1 459 789
PASIVA v tis. Kč	k 30.6.2026
Ostatní pasiva	4 406
Výnosy a výdaje příštích období	1 211
Cizí zdroje celkem	5 617
Kapitálové fondy	568 026
Nerozděl. zisk, neuhráz. ztráta z předch. obd.	868 737
Zisk nebo ztráta za účetní období	17 409

Vlastní kapitál celkem	1 454 172
Pasiva celkem	1 459 789