

Amundi CR All-Star Selection - A

REPORT

Propagační
Sdělení

31/08/2025

AKCIE ■

Článek 8 ■

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.7432 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **29/08/2025**
ISIN kód : **CZ0008474517**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
5,878.29 (miliony CZK)
Měna fondu : **CZK**
Referenční měna třídy : **CZK**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

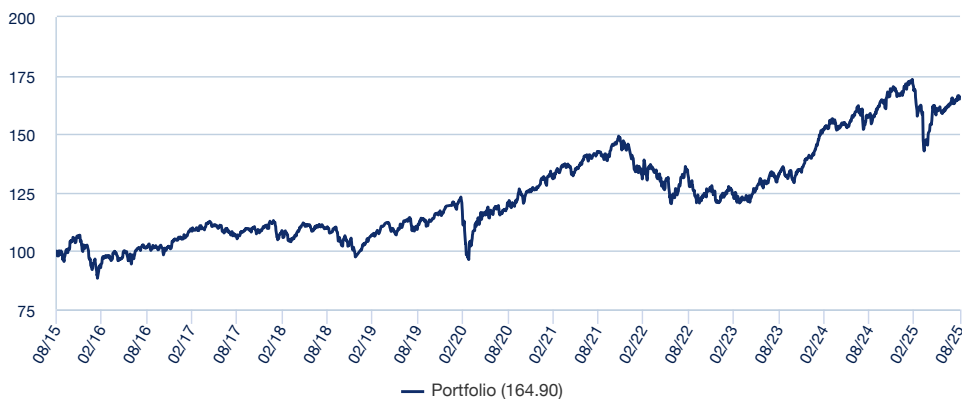
Prostřednictvím jednoho fondu investujete do nejlepších akciových fondů od předních světových správců (Amundi, Polen, JPM a další). Portfolio Manažerem fondu je Petr Zajíc s dlouholetými zkušenostmi, jak z českého, tak zahraničního trhu. S výběrem fondů pomáhá zahraniční tým analytiků Amundi, který se zaměřuje na kvalitu a nadvýkonnost. V portfoliu fondu naleznete hvězdné fondy a společnosti z vyspělých i rozvíjejících se trhů. Tato vysoká diverzifikace fondu snižuje celkové riziko investice a umožňuje zachytit maximální potenciál akciových trhů. Konkrétním investičním cílem fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Detaily k investičnímu cíli fondu naleznete ve Sdělení klíčových informací nebo Statutu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **06/06/2014**
Datum spuštění třídy : **06/06/2014**
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná :
5,000 CZK / 1000 CZK
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Uplata za obhospodařování : **1.60%**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
Doporučený investiční horizont : **7 let**
Výkonnostní poplatek : **Žádný**

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

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



Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Od data	31/12/2024	31/07/2025	30/05/2025	30/08/2024	31/08/2022	31/08/2020	31/08/2015	13/06/2014
Portfolio	-0.90%	-0.32%	2.82%	4.11%	27.94%	37.94%	64.90%	74.32%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	18.04%	16.83%	-17.00%	14.11%	6.80%	22.37%	-11.11%	4.86%	1.97%	4.96%

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

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



◀ Nižší riziko

Vyšší riziko ▶

⚠ Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 7 let.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Celkový počet pozic v portfoliu 53

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	% aktiv
FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS	5.58%
A-F GLOBAL EQ	5.13%
A-F US PIONEER FUND	4.01%
AM CR AKCIOVY-STREDNI A VYCHOD	3.85%
GS SICAV I-GLOBAL CORE EQ PTF	3.65%
GUINNESS GBL INNOVATORS FD	3.64%
ABN AMRO MULTI-MANAGER FDS PAR	3.59%
FCH LOOMIS SAYLES US GROWTH EQ	3.58%
JPM GLOBAL FOCUS FUND	3.40%
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STAR	3.37%

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	13.28%	10.71%	11.11%

* Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

AKCIE ■

Komentář portfolio manažera

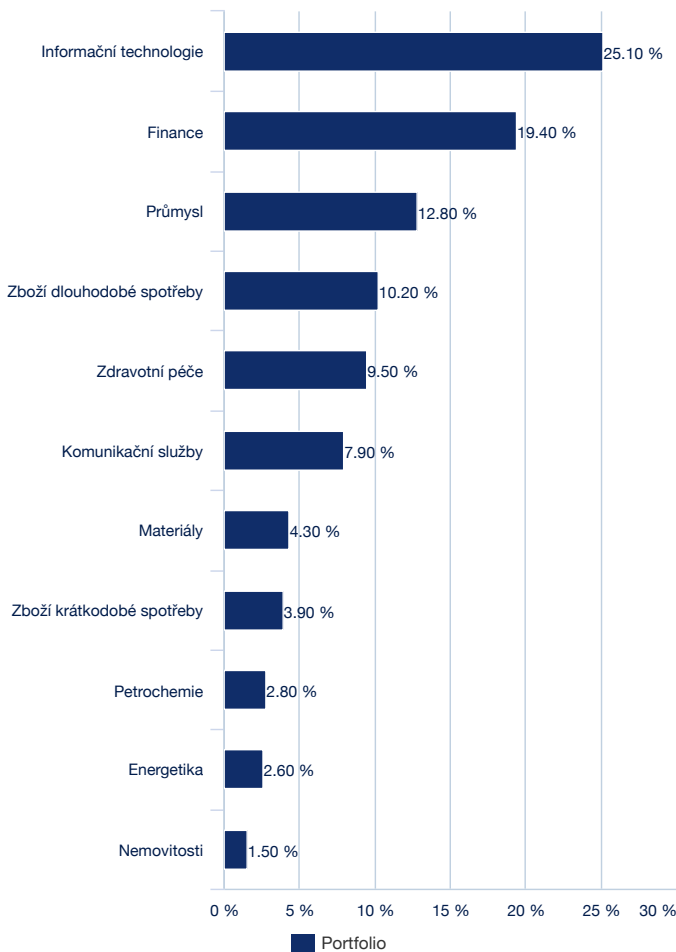
I přes pozitivní výkonnost na akciových trzích, hodnota podílového listu fondu poklesla za měsíc srpen o 0,27 % (třída I) a 0,33 % (třída A), a to zejména kvůli oslabení amerického dolaru proti české koruně. Na trzích dominovala témata ohledně pokračující obchodní nejistoty i horší než očekávaná data z amerického trhu práce. Navzdory tomu ale na trzích v celkovém součtu převážil optimismus, a to i díky více holubičímu projevu předsedy americké centrální banky Jerome Powella. Ten v reakci na slabší data z trhu práce naznačil možnost brzkého snížení sazeb. Trh tak nyní takřka stoprocentně počítá se snížením sazeb na zářijovém zasedání. Nejsilnějším přispěvatelem k výkonnosti byly fondy se zaměřením na asijské akciové trhy s růstem o 1,3 %. Nejvíce naopak ztrácely investice na americkém akciovém trhu, které především kvůli zmiňovanému oslabení dolaru vůči koruně ztrácely 0,8 %. Nejlepší výkonnost zaznamenal globální komoditní fond Generali – Zlatý (8,0 %), následován fondem investujícím do japonských akcií Man Japan CoreAlpha (5,3 %) a Schroder – Global Emerging Market Opportunities (4,5 %), který investuje do rozvíjejících se trhů. Nejslabší výkonnost naopak zaznamenaly díky oslabení dolaru oproti koruně fondy Amundi - Pioneer US Equity Fundamental Growth (-3,0 %) a CPR – Global Disruptive Opportunities (-2,6 %), které následuje do evropských růstových firem investující Comgest - Growth Europe (-2,6 %). Ve srovnání s globálním akciovým indexem MSCI All Country World (ACWI) zaznamenal fond v srpnu horší výkonnost o 0,3 %, a to zejména kvůli horší relativní výkonnosti fondů investujících ve Spojených státech a Asii.

Na začátku srpna jsme mírně navýšili naši pozici ve fondu KB Portfolio – Dividendové, a naopak jsme odprodali část naší pozice ve fondech Loomis Sayles - US Growth a Alma Eikoh - Japan Large Cap.

V následujících měsících bude trh ovlivňovat kombinace faktorů, kdy zásadní budou další zprávy ohledně cel spolu s makroekonomickým vývojem a rozhodováním hlavních centrálních bank. Důležitý bude zejména vývoj v americké centrální banky, kde trh očekává zářijové snížení sazeb. V Evropě pak bude hrát roli i další politický vývoj ve Francii, kde investoři negativně vnímají rostoucí nejistotu zejména kvůli možným dopadům na plánované deficity státního rozpočtu.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



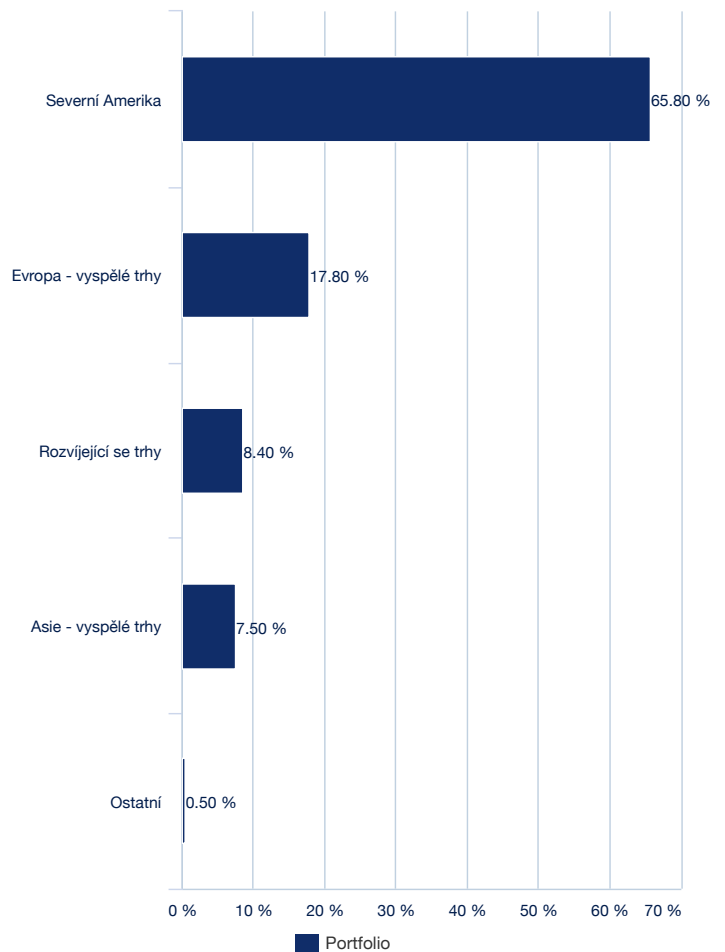
* Bez derivátů

Složení portfolia – alokace aktiv

	% aktiv
Akciové fondy	94.00%
Hotovost	5.60%

Bez derivátů

Složení portfolia podle zemí (Zdroj: Amundi)



Bez derivátů

AKCIE ■

Právní informace

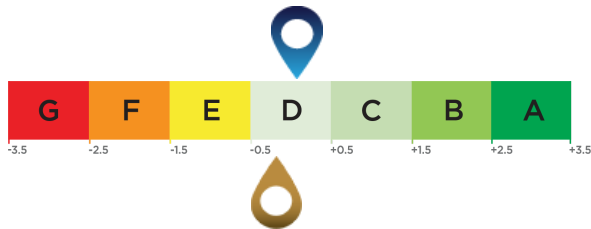
Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujistěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.

AKCIE ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI



ESG skóre portfolia: 0.07

 Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.18

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se mimořádná kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:

„E“ pro životní prostředí (úroveň spotřeby energie a plynu, nakládání s vodou a odpadem atd.).

„S“ pro sociální / společnost (dodržování lidských práv, zdraví a bezpečnost na pracovišti atd.).

„G“ pro správu (nezávislost představenstva, respektování práv akcionářů atd.).

ESG Rating

Hodnocení ESG emitenta: Khodnocení každého emitenta probíhá na základě kritérií ESG a je mu přiděleno kvantitativní skóre dle průměru v daném odvětví. Výsledek se převede na hodnocení na stupnici od A (nejlepší) po G (nejhorší). Metodika Amundi umožňuje vyčerpávající, standardizovanou a systematickou analýzu emitentů ve všech investičních regionech a třídách aktiv (akcie, dluhopisy atd.).

Hodnocení ESG investičního souboru a portfolia: portfoliu a investičnímu souboru je přiřazeno skóre ESG a hodnocení ESG (od A do G). Skóre ESG je váženým průměrem skóre emitentů, který se vypočítá podle jejich relativní váhy v investičním souboru nebo v portfoliu, s výjimkou likvidních aktiv a emitentů bez ratingu.

Amundi ESG Mainstreaming

Kromě dodržování zásad odpovědného investování společnosti Amundi⁴ portfolia Amundi ESG Mainstreaming také mají výkonnostní cíl v oblasti ESG dosáhnout skóre ESG z hlediska portfolia, které je vyšší než skóre ESG s ohledem na „investiční svět“.

¹ Odkaz na „investiční svět“ je definován buď referenčním ukazatelem fondu nebo indexem představujícím svět, kde lze investovat, v souvislosti s ESG.

² Procento cenných papírů s Amundi ESG ratingem z celkového portfolia (měřeno podle váhy)

³ Procento cenných papírů, na které se vztahuje metodika ESG ratingu, z celkového portfolia (měřeno podle váhy).

⁴ Aktualizovaný dokument je k dispozici na <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Udržitelnost



Úroveň udržitelnosti představuje rating sestavený společností Morningstar, jehož cílem je nezávisle měřit úroveň odpovědnosti fondu na základě hodnot v portfoliu. Rating se pohybuje od velmi nízkého (1 glóbus) po velmi vysoký (5 glóbusů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti - na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustanalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2023 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar a/nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí se kopírovat ani distribuovat a (3) neposkytuje se záruka ohledně jejich přesnosti, úplnosti nebo aktuálnosti. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody nebo ztráty vznikající z využití těchto informací. Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků. Další informace o ratingu společnosti Morningstar viz její webové stránky www.morningstar.com.