

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - A CZK Hgd

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/03/2021

Cíl investičního fondu

Dosáhnout reálných výnosů pomocí kombinace příjmů a kapitálového růstu. Specifický podfond usiluje o překonání inflace eura (po odečtení příslušných poplatků), přičemž jako referenční indikátor inflace za doporučenou dobu držení používá index Euro HICP ex Tobacco.

Podfond může investovat až 100 % čistých aktiv do vládních dluhopisů a instrumentů peněžního trhu. Podfond může investovat až 50 % čistých aktiv do obligací podniků investičního stupně, až 20 % čistých aktiv do obligací podniků podinvestičního stupně a expozice podfondu vůči akciím může dosahovat hodnot v rozsahu -10 % až +30 % čistých aktiv.

Podfond může investovat až 20 % čistých aktiv do ABS a MBS.

Při dodržování výše uvedených zásad může podfond dále investovat do vkladů, vyhledávat expozici vůči komoditám až do výše 30 % svých aktiv, investovat až 20 % svých aktiv do konvertibilních dluhopisů, až 10 % svých aktiv do podmíněných konvertibilních dluhopisů a až 10 % svých aktiv do SKIPCP/SKI.

Podfond využívá derivátů ke snížení různých rizik, k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na úvěry, akcie, úrokové sazby a cizí měny).

Referenční index: Podfond je řízen aktivně. Podfond může využívat referenční index dodatečně jako ukazatel posuzování výkonnosti podfondu a, pokud jde o referenční index poplatku za výkonnost používaný příslušnými třídami akcií, k výpočtu poplatků za výkonnost. Neexistují žádná omezení s ohledem na takový referenční index, která by omezovala konstrukci portfolia.

Proces řízení: Investiční tým podfondu v závislosti na režimu inflace aktivně řídí podfond tím, že kombinuje globální geografické přidělení, strategie diverzifikace a široké spektrum strategických a taktických pozic včetně arbitráže mezi akciemi, úvěry, úrokovou sazbou, volatilitou a devizovými trhy a sestaví vysoce diverzifikované portfolio.



Amélie Derambure

Portfolio manager woman



Yannick Quenehen

Portfolio manager

Profil rizika a výnosu (SRRI)



⬇️ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

⬆️ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnižší kategorie neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

Rizikovitost tohoto podfondu odráží hlavně riziko vyplývající z investic do akcií, úrokových sazeb a na devizových trzích.

Klíčové informace

NAV (kurz fondu) : 2,569.69 (CZK)

NAV a AUM k datu : 31/03/2021

Hodnota majetku pod správou (AUM) : 12,281.66 (miliony CZK)

ISIN kód : LU1650130344

Benchmark : 100% složený index EONIA

Další rizika

Důležitá rizika věcně podstatná pro Podfond, která nejsou adekvátně zachycena ukazatelem:

- Úvěrové riziko: představuje rizika spojená s náhlým snížením hodnocení kvality emitenta či jeho platební neschopnosti.
- Riziko likvidity: v případě nízkého objemu obchodů na finančních trzích může každý nákup nebo prodej na těchto trzích vést k významným kolísáním / výkyvům, které mohou ovlivnit ocenění vašeho portfolia.
- Riziko protistrany: představuje riziko neschopnosti účastníka trhu dostát svým smluvním závazkům vůči vašemu portfoliu.
- Provozní riziko: je riziko selhání nebo chyby tehdy, když správu a hodnocení vašeho portfolia provádějí jiní poskytovatelé služeb.
- Zajišťovací riziko: Měnové zajištění může být nedokonalé a může vytvářet rozdíl mezi výkonností indexu a podílem, do kterého investujete.
- Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou představovat vyšší politická, právní, ekonomická a likviditní rizika než investice ve vyspělejších zemích. Použití komplexních produktů, jakými jsou nástroje s finančními deriváty, může zvýšit tržní pohyby ve vašem portfoliu. Nastane-li kterékoliv z těchto rizik, může to mít dopad na hodnotu čistých aktiv vašeho portfolia.

Základní charakteristika

Zařazení fondu : SICAV

Datum spuštění třídy : 19/07/2017

Oprávněnost : -

Třída : Akumulační

Minimální investice jednorázová / pravidelná :

1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 4.50%

Celkové náklady : 1.25% (realizovaný)

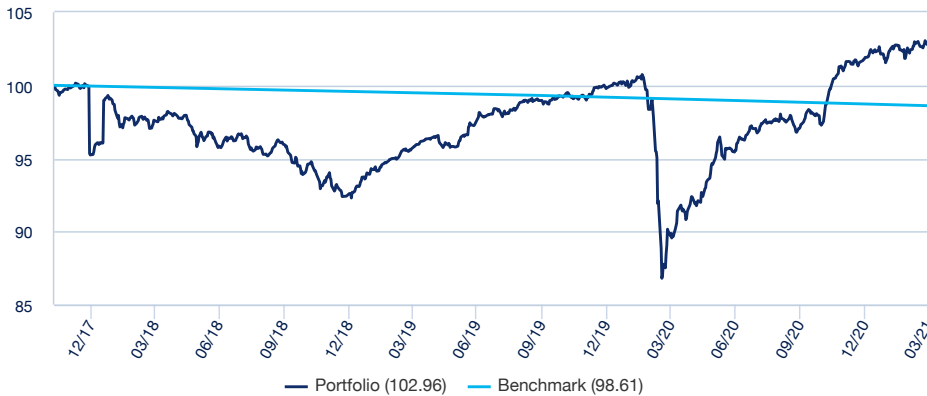
Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%

Doporučený investiční horizont : 3 roky

Výkonnostní poplatek : Ano

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Statistiky fondu

	Portfolio	Benchmark
Modifikovaná durace	3.51	0.00
Počet pozic v portfoliu	332	-

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

Volatilita

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.47%	5.93%	-
Volatilita benchmarku	0.00%	0.01%	-

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%.

Hlavní pozice v portfoliu

	Portfolio *
DBRI IE 0.1% 4/26	3.72%
OAT I 0.1% 03/28	3.69%
US TII 2.125% 02/40	2.53%
BTPS 2.05% 8/27	1.90%
US TII 0.375% 1/27	1.84%
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-I EUR	1.74%
BTPS 2% 02/28	1.55%
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-I USD	1.47%
ISPIM 1.75% 03/28 EMTN	1.22%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC (AMSTERDAM)	1.22%

* Do hlavních pozic portfolia není zahrnut peněžní trh

Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku 31/12/2020	1 měsíc 26/02/2021	3 měsíce 31/12/2020	1 rok 31/03/2020	3 roky 29/03/2018	5 let -	Od založení 08/11/2017
Portfolio	1.03%	1.10%	1.03%	14.57%	5.48%	-	2.96%
Benchmark	-0.12%	-0.04%	-0.12%	-0.47%	-1.26%	-	-1.39%
Rozdíl (spread)	1.15%	1.14%	1.15%	15.04%	6.73%	-	4.35%

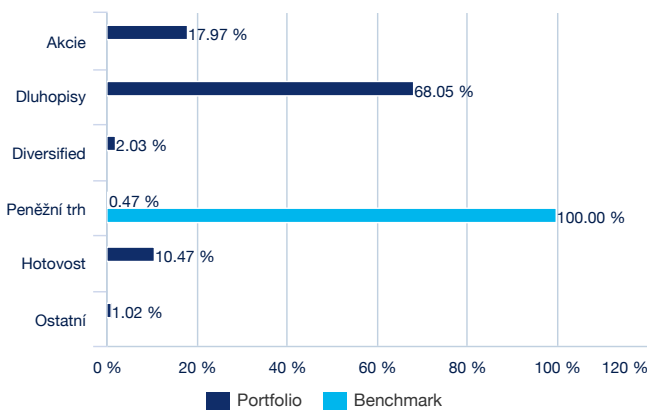
Roční výkonnost

	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	2.09%	7.81%	-2.77%	-	-
Benchmark	-0.47%	-0.40%	-0.37%	-	-
Rozdíl (spread)	2.55%	8.21%	-2.40%	-	-

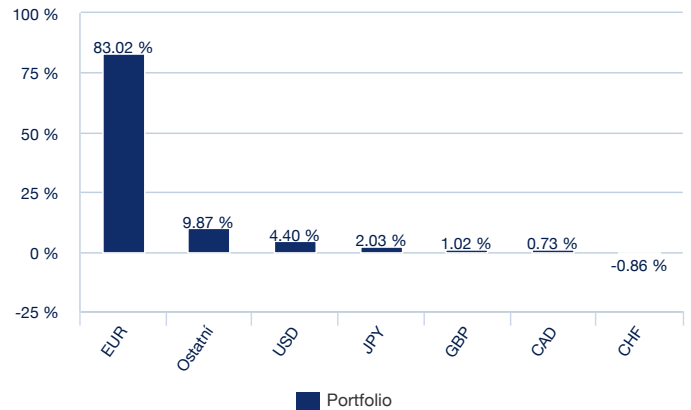
* Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primární vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Složení portfolia

Rozdělení aktiv



Složení podle měn



Právní informace

Vydává společnost Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS (dále jen „Fond“) je zastrešující fond, který se řídí legislativou Velkovévodství lucemburského a regulacemi Commission de Surveillance du Secteur Financier (dále jen „CSSF“), zapsaný v Lucembursku pod registračním číslem B68.806.

Tento materiál slouží pouze pro informační účely, nejedná se o doporučení, finanční analýzu ani radu, a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku na koupi či prodej Fondu v jakékoli jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné.

Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani žádost o jakoukoli nabídku na nákup jakýchkoli cenných papírů nebo služeb v USA ani na kterémkoli z jejich území nebo majetku, který podléhá jejich jurisdikci, jakékoli osobě USA nebo ve prospěch jakékoli osoby USA (dle definice v prospektu Fondu). Fond nebyl v USA zaregistrován podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy Fondu nejsou v USA registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. V souladu s tím je tento materiál určen k distribuci nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet bez porušení platných právních nebo regulačních požadavků, nebo takových, které by vyžadovaly registraci Amundi nebo jejich přidružených společností v těchto zemích.

S investicemi je nedílně spojeno riziko. **Předchozí výkon není zárukou ani ukazatelem budoucích výsledků.** Návržnost investic a hlavní hodnota investice do fondu nebo jiného investičního produktu mohou stoupat nebo klesat a mohou vést ke ztrátě původně investované částky. Všichni investoři by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat profesionální radu, aby určili rizika spojená s investicí a její vhodnost. Je odpovědností investora, aby si přečetli platné právní dokumenty, zejména aktuální prospekt Fondu. Úpisy ve Fondu budou přijímány pouze na základě jejich nejnovějšího prospektu a/nebo informačního dokumentu pro klíčové investory („KIID“), který je k dispozici v místním jazyce v zemích registrace EU.

Informace v tomto dokumentu jsou platné k datu uvedenému v horní části dokumentu, pokud není uvedeno jinak.

© 2021 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejími poskytovateli obsahu; (2) nesmí být kopírovány nebo distribuovány; a (3) nejsou zaručeny přesně, kompletně nebo včasné. Společnost Morningstar ani její poskyvatelé obsahu nejsou odpovědní za jakékoli škody či ztráty vzniklé využitím těchto informací.

Rakousko: Prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech), který je k dispozici v němčině, a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.at.

Bulharsko: Prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.bg

Belgie: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.be

Česká republika: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.cz

Kypr: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.com.cy

Dánsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.dk

Finsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.fi

Francie: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.fr, a pro lucemburské fondy na www.amundi.lu nebo prostřednictvím centralizované korespondence pro fondy Amundi a Amundi Index Solutions: CACEIS Bank, Luxembourg branch, 5 allée Scheffer, 2520 Lucembursko, Velkovévodství lucemburské / nebo pro First Eagle Amundi: Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Lucembursko, Velkovévodství lucemburské.

Nemecko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu a na www.amundi.de

Recko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.gr

Hongkong: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Maďarsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.hu

Irsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.ie

Itálie: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu a na www.amundi.it

Japonsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma od schválených distributorů fondu nebo spolu s veškerými platnými regulačními informacemi na www.amundi.co.jp

Lichtenštejnsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu

Lucembursko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu

Macao: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Nizozemsko: prospekt Fondu spolu s KIID (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.nl

Norsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.no

Právní informace

Portugalsko: jakákoli investice do fondu nebo jejich příslušných podfondů musí být provedena prostřednictvím autorizovaného distributora registrovaného u portugalské komise pro trh s cennými papíry (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários nebo CMVM). Nejnovější vydání prospektu Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.pt

Rumunsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.ro

Singapur: prospekt Fondu spolu s přehledem produktu a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.sg

Slovensko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.sk

Slovinsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.si

Jižní Korea: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Španělsko: jakákoli investice do Fondu nebo jejich příslušných podfondů musí být provedena prostřednictvím zapsaného španělského distributora. Amundi Iberia SGIC SAU je hlavním distributorem Fondu ve Španělsku, zapsaným pod číslem 31 v registru SGIC komise CNMV se sídlem na adrese P^o de la Castellana 1, Madrid 28046. Seznam všech španělských distributorů lze na webu CNMV www.cnmv.es. Nejnovější kopii prospektu Fondu, informacního dokumentu pro klíčové investory (v relevantních případech), který je k dispozici ve španělštině, a další právní dokumentaci lze získat zdarma v sídle správcovské společnosti nebo na adrese www.amundi.es

Švédsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.se

Švýcarsko: zástupcem a vyplácejícím agentem pro Fondy registrované pro veřejnou nabídku ve Švýcarsku jsou pro Amundi Funds a First Eagle Amundi: Zástupce – CACEIS (Švýcarsko) SA a vyplácející agent – CACEIS Bank, Nyon Branch, obojí na adrese 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Institutional Fund ICAV: Zástupce – ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Curych a vyplácející agent – NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Curych. Bezplatné kopie prospektu, informacní dokumenty pro klíčové investory (v relevantních případech), výroční a pololetní zprávy, správní předpisy a další informace jsou k dispozici na výše uvedené adrese zástupce.

Tchaj-wan: čínský překlad prospektu Fondu spolu s brožurou pro investory a aktuální výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na www.amundi.com.tw

Spojené království: AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN (dále jen „Podfond“) je podfondem Fondu a byl uznán pro veřejné obchodování ve Spojeném království orgánem Financial Conduct Authority (dále jen „FCA“). Distributor nebo platforma mohou bezplatně získat nejnovější prospekt Fondu, KIID (v relevantních případech), stanovy, jakož i výroční a pololetní zprávy od agenta (Amundi (UK) Limited, 41 Lothbury, Londýn EC2R 7HF, Spojené království) a na adrese www.amundi.lu. Nejnovější prospekt, včetně rizikových faktorů Podfondu a KIID (v relevantních případech) je třeba konzultovat, než se rozhodnete do Fondu investovat. Společnost Amundi (UK) Limited je autorizovaná a regulovaná orgánem FCA pod číslem 114503. Overení lze provést na adrese <https://register.fca.org.uk/> a podrobnosti o rozsahu regulace orgánem FCA jsou k dispozici na vyžádání. Společnost Amundi (UK) Limited není oprávněná k prodeji drobným investorům. Každý drobný investor investuje prostřednictvím rádne určeného distributora nebo platformy a výše uvedené podrobné informace o Fondu a Podfondu získává od tohoto distributora nebo platformy. Investoři ve Spojeném království nebudou mít žádnou ochranu dle kompenzačního plánu FSCS (UK Financial Services Compensation Scheme). Neexistuje žádné právo zrušit smlouvu o koupi podílových listů Fondu podle oddílu 15 předpisu Conduct of Business Sourcebook FCA.

V Chile a Peru je tento dokument schválen pro použití Administradora de Fondos de Pensiones/správci penzijních fondů a dalšími institucionálními investory.

V Mexiku je tento dokument schválen pro použití institucionálními investory. Distribuce třetím osobám nebo veřejnosti je zakázána.

USA a offshore USA (povolené jurisdikce): Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109 (dále jen „APD“), makléřská společnost registrovaná v USA, poskytuje marketingové služby ve spojení s distribucí produktu spravovaných společností Amundi Asset Management nebo jejími dcerinými společnostmi. APD prodává tyto produkty finančním zprostředkovatelům v USA i mimo USA (v jurisdikcích, kde je to dovoleno), kteří zase nabízejí tyto produkty k prodeji osobám, které nejsou osobami USA APD se zabývá pouze finančními zprostředkovateli a nezabývá se maloobchodem. Jednotlivcům se doporučuje, aby před provedením jakýchkoli investicních nebo finančních rozhodnutí nebo nákupem jakéhokoli finančního produktu, služby či investičního produktu, včetně jakéhokoli produktu nebo služby popsáné v těchto materiálech, požádali o radu své finanční, právní, danové a další příslušné poradce. Amundi Pioneer neposkytuje finanční poradenství ani doporučení.

Zkontrolujte prospekt pro třídy podílových listů a podílů vhodné pro profesionální nebo drobné klienty.