

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN - A CZK Hgd

REPORT

Propagační
Sdělení

31/05/2026

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

Head of Responsible Balanced
Strategies



Yannick Quenehen

Head of Balanced & Real Return
Strategies Paris - Lead Portfolio
Manager

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 3 roky.

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

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : 3,208.40 (CZK)

NAV a AUM k datu : 29/05/2026

Hodnota majetku pod správou (AUM) : 5,702.95 (miliony CZK)

ISIN kód : LU1650130344

Benchmark :

100% CZECH INTERBANK OFFERED RATE CAPITALIZED + 2.5% (BASE 365)

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

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%

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady : 1.34%

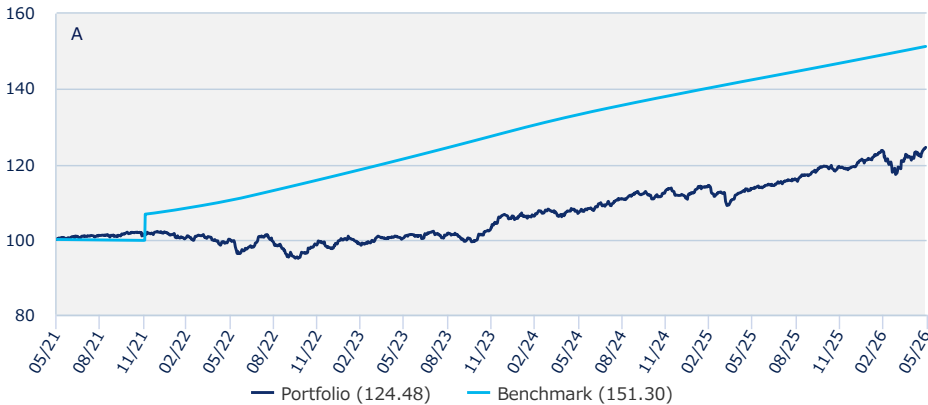
Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%

Doporučený investiční horizont : 3 roky

Výkonnostní poplatek : Ano

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

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



A : Od počátku tohoto období aplikuje Podfond aktuální investiční politiku.

Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku 31/12/2025	1 měsíc 30/04/2026	3 měsíce 27/02/2026	1 rok 30/05/2025	3 roky 31/05/2023	5 let 31/05/2021	Od založení 08/11/2017
Portfolio	4.37%	2.11%	0.65%	9.57%	23.70%	24.48%	28.55%
Benchmark	2.50%	0.48%	1.52%	6.22%	24.56%	44.38%	49.07%
Rozdíl (spread)	1.87%	1.63%	-0.87%	3.35%	-0.86%	-19.90%	-20.51%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	6.73%	4.96%	9.17%	-4.33%	3.30%	2.09%	7.81%	-2.77%	-	-
Benchmark	6.36%	8.07%	10.04%	8.88%	3.46%	2.91%	-0.40%	-0.37%	-	-
Rozdíl (spread)	0.38%	-3.11%	-0.87%	-13.22%	-0.16%	-0.82%	8.21%	-2.40%	-	-

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

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Modifikovaná durace	4.30
Počet pozic v portfoliu	293

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

Volatilita (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	5.11%	4.98%	4.75%
Volatilita benchmarku	0.08%	0.21%	0.27%

* 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%.

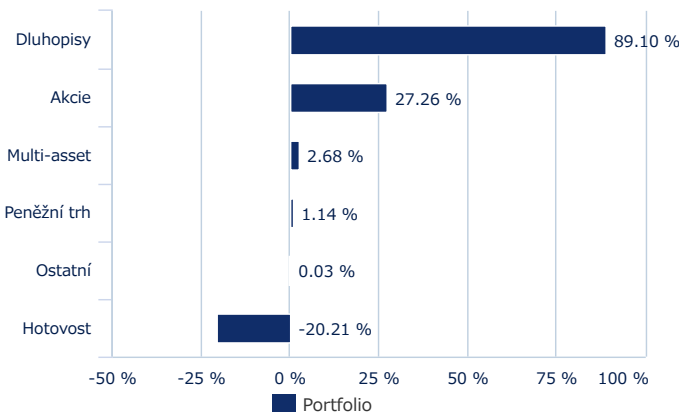
Hlavní pozice v portfoliu (Zdroj: Amundi)

	PORTFOLIO *
BTPS 1.65% 03/32	3.55%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	2.31%
BTPS 4.4% 05/33 10Y	2.28%
SPAIN 3.9% 07/39	2.03%
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-J2 EUR	1.98%
NEDERLD 2.5% 01/30	1.92%
AMUNDI IS JAPAN TOPIX ETF-C EUR (PAR)	1.69%
ENGIFP 4% 01/35 EMTN	1.67%
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD -J2 USD	1.66%
SANTAN 2.125% 02/28 EMTN	1.60%

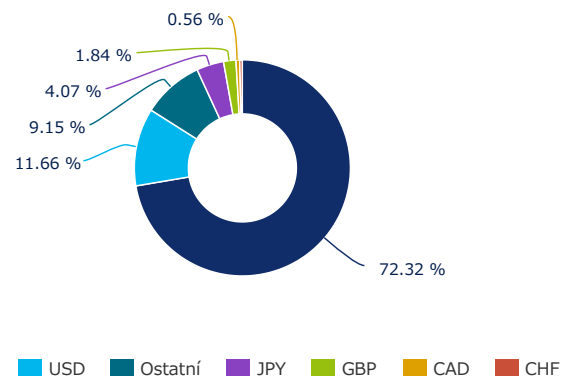
* Do hlavních pozic portfolia není zahrnut peněžní trh

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Rozdělení aktiv (Zdroj: Amundi)

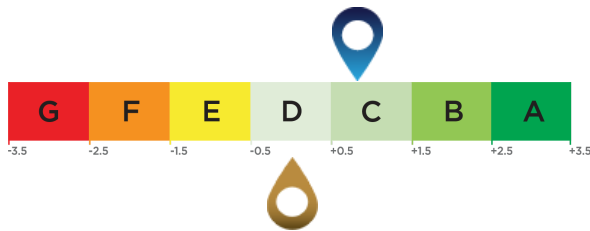


Složení podle měn (Zdroj: Amundi)



Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: INDEX AMUNDI ESG RATING D
ESG skóre portfolia: 0.80
Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.00
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 globus) po velmi vysoký (5 globůb).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti - na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2026 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.