

Důvěru  
je třeba si získat

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# Amundi postupka

Výkonnost vybraných krátkodobých  
a dluhopisových Amundi fondů za rok 2023



## ◆ KB Dluhopisový

Fond dokázal v roce 2023 posílit o **úctyhodných 10 %**.<sup>\*</sup> Jedná se o nejlepší kalendářní výsledek za celou historii fondu. Výkonnost fondu formovala stabilita úrokového prostředí a postupný pokles výnosů na českém dluhopisovém trhu. Ty reflektovaly zejména v posledních měsících vývoj v zahraničí a změnu v očekávání směrem k rychlejšímu poklesu českých úrokových sazeb (ceny těchto dluhopisů výrazně rostly a podpořily výkonnost fondu).

Detaily nejen k výkonnosti v [měsíčním komentáři](#).

<sup>\*</sup> Za posledních 10 let -1,2 %; od založení 26,7 %, což je 1,4 % p.a.

## ◆ Amundi Funds Global Aggregate Fund (SFDR klasifikace: článek 8)

Fond dokázal v roce 2023 posílit o **9 %**.<sup>\*</sup> Investiční strategie fondu těžila z ústupu inflačních tlaků v globální ekonomice. Investoři se přestali obávat dalšího růstu inflace a začali věřit, že úrokové sazby začnou v následujících měsících či letech klesat. To se projevilo zejména v posledních 2 měsících roku 2023, kdy globální dluhopisové výnosy silně klesaly (ceny dluhopisů rostly).

Detaily nejen k výkonnosti v [měsíčním komentáři](#).

<sup>\*</sup> Za posledních 10 let N/A %; od založení 9,7 %, což je 0,97 % p.a.

## ◆ Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů - A

Fond posílil v roce 2023 **více, než jsme původně očekávali: +8 %**.<sup>\*</sup> Investiční strategie fondu těžila z prostředí vysokých českých úrokových sazeb. ČNB držela do prosince úrokové sazby na úrovni 7 %. Výnosy u střednědobých českých státních dluhopisů, do kterých fond investuje většinu svého majetku, se postupně snižovaly. Jejich snížení gradovalo v posledních 2 měsících roku. To vše pozitivně podpořilo výkonnost fondu.

Detaily nejen k výkonnosti v [měsíčním komentáři](#).

<sup>\*</sup> Za posledních 10 let N/A %; od založení 8,6 %, což je 1,8 % p.a.

## ◆ KB Privátní správa aktiv 1 - Úroková

V souladu s naším očekáváním posílil fond v roce 2023 o **7 %**.<sup>\*</sup> Investiční strategie fondu těžila z prostředí vysokých českých úrokových sazeb. ČNB držela do prosince sazby na úrovni 7 %. Výnosy u krátkodobých českých státních dluhopisů, do kterých fond investuje většinu svého majetku, se pohybovaly mezi 5 a 6 % a dále pozitivně podporovaly jeho výkonnost.

Detaily nejen k výkonnosti v [měsíčním komentáři](#).

<sup>\*</sup> Za posledních 10 let +7,8 %; od založení 10,9 %, což je 0,9 % p.a.

## ◆ KB Krátkodobý

V souladu s naším očekáváním posílil fond v roce 2023 o **6 %**.<sup>\*</sup> Hlavním zdrojem výkonnosti byly vklady u ČNB a bankovní depozita ovlivněné její základní úrokovou sazbou. Dařilo se i krátkodobým českým státním dluhopisům.

Detaily nejen k výkonnosti v [měsíčním komentáři](#).

<sup>\*</sup> Za posledních 10 let +11,4 %; od založení 19,18 %, což je 1,05 % p.a.

Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.

Zdroj uvedených údajů: [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz) k datu 31. 12. 2023.

**Upozornění: Marketingové sdělení.** Tento dokument obsahuje informace o aktivně řízených fondech: KB Krátkodobý, ISIN: CZ0008472529, KB Privátní správa aktiv 1 - Úroková, ISIN: CZ0008472529, Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, ISIN: CZ0008472529, Amundi Funds Global Aggregate Bond, ISIN: CZ0008472529, KB DLuhopisový, ISIN: CZ0008472529. Manažerská společnost fondu je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. Před jakýmkoliv investičním rozhodnutím se prosím seznamte se Statutem fondu a Sdělení klíčových informací. Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. **Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.** Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. Cílový trh jednotlivých produktů nemusí odpovídat cílovému trhu zákazníka a klient se může nacházet jak mimo cílový trh, tak i v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých zákazníkem distributorovi produktu. Hodnota investice a příjem z ní, může stoupat i klesat a nejsou zaručeny jak návratnost investované částky, tak ani případné vyplacení dividendy. U dividendových tříd rozhodne nebo nerozhodne o vyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Klasifikace fondu dle SFDR: čl. 8. Fond podporuje environmentální či sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace, informace o udržitelnosti jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz) ve Statutech fondů či Sděleních klíčových informací. Bližší informace získáte na [infocr@amundi.com](mailto:infocr@amundi.com) nebo [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz). Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Žádná ze společností ze skupiny Amundi (včetně CPR, First Eagle, Index Solutions, Solution Funds, KBI a Polen) nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci kterékoli společnosti ze skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Informace jsou platné ke dni 31. 12. 2023.