

KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová A

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

AKCIE

Článek 8

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.78 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **28/03/2024**
ISIN kód : **CZ0008473972**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
5,498.78 (miliony CZK)
Měna fondu : **CZK**
Referenční měna třídy : **CZK**

Cíl investičního fondu

Fond investuje do akcií stabilních a globálně známých společností (jakými jsou například Microsoft, VISA, PepsiCo, Komerční banka), které pravidelně vyplácejí svým akcionářům zisky ve formě dividend. Investor se díky své investici nepřímo podílí na podnikání a zisku jiných firem, stává se spolujednatel těchto firem, pomáhá firmě růst a miliony zaměstnanců v tu chvíli pracují pro něj. Klíčovým při výběru jednotlivých investic je udržitelný dividendový výnos, který by měl dosahovat v dlouhodobém horizontu alespoň výše 3 %. Detaily k investičnímu cíli fondu naleznete ve Sdělení klíčových informací nebo Statutu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **10/06/2013**
Datum spuštění třídy : **10/06/2013**
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná :
500,000 CZK / 10000 CZK
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Uplata za obhospodařování : **1.60%**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
Doporučený investiční horizont : **5 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	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	10/06/2013
Portfolio	11.21%	3.86%	11.21%	24.49%	33.04%	41.25%	62.78%	78.44%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	9.23%	-0.77%	17.22%	-7.29%	15.81%	-11.43%	5.01%	1.75%	5.35%	8.11%

* 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 5 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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Celkový počet pozic v portfoliu 53

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	Portfolio
BROADCOM INC	4.44%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4.04%
ABBVIE INC	3.57%
ELI LILLY & CO	3.37%
TRUIST FINANCIAL CORP	3.12%
NESTLE SA	3.11%
VISA INC	3.05%
JOHNSON & JOHNSON	2.86%
IBM-INTL BUSIN MACHINES CORP	2.84%
APPLIED MATERIALS INC	2.74%
Celkem	33.13%

Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	% aktiv
BROADCOM INC	4.44%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4.04%
ABBVIE INC	3.57%
ELI LILLY & CO	3.37%
TRUIST FINANCIAL CORP	3.12%
NESTLE SA	3.11%
VISA INC	3.05%
JOHNSON & JOHNSON	2.86%
IBM-INTL BUSIN MACHINES CORP	2.84%
APPLIED MATERIALS INC	2.74%

AKCIE

Komentář portfolio manažera

Klíčové informace

- Kurz podílového listu fondu v daném měsíci posílil o 3,9 %. Od začátku roku je výše o více než 11 %.
- Za březnovou výkonnost stály především evropské akcie, naše pozice v Asii a ve střední a východní Evropě.
- Komentář k aktivitě naleznete níže.

Vývoj na akciových trzích

I v březnu převládá na akciových trzích pozitivní sentiment. Roli stejně jako v předcházejících měsících sehrál optimismus ohledně ekonomického vývoje ve Spojených státech, kde trhy sázejí na pokles inflace za stále silného ekonomického růstu, a to i navzdory dřívějšímu rychlému zvýšení sazeb ze strany americké centrální banky (Fed). Ta na svém březnovém zasedání dle očekávání nezměnila výši sazeb, a i přes vyšší, než očekávané hodnoty inflace ze začátku letošního roku, potvrdili představitelé Fedu svůj původní plán. Podle něj by americká centrální banka měla snížit v letošním roce úrokové sazby třikrát, dohromady o 75 bazických bodů. Na trhu tak spíše, než obavy ze setrvalé zvýšené inflace, rezonovala úleva z neměnného přístupu Fedu.

To pozitivně dopadlo na vývoj širokého amerického indexu S&P 500, který dále posunul svá historická maxima a během března posílil o 3,2 %. Dařilo se především hodnotovým titulům, které během března posilovaly více než růstové tituly. Pozitivní byl i vývoj evropských akcií, kde mj. na pozadí zlepšujícího se makroekonomického výhledu index MSCI Europe posílil o 3,9 %. Relativně slabší byl naopak vývoj u akcií rozvíjejících se trhů, které sleduje index MSCI Emerging Markets, i zde ale došlo k posílení o 2,5 %.

Region střední a východní Evropy si v březnu vzal pauzu a lehce zkorigoval o 0,32 % v korunovém vyjádření. Nejvíce oslabily maďarské akcie, které ztratily přes 3 %. Naopak, polské akcie si připsaly 0,94 % a pražská burza zhodnotila nejvíce, když zaznamenala zisk 3,24 %.

Strategie fondu a její dopad do výkonnosti

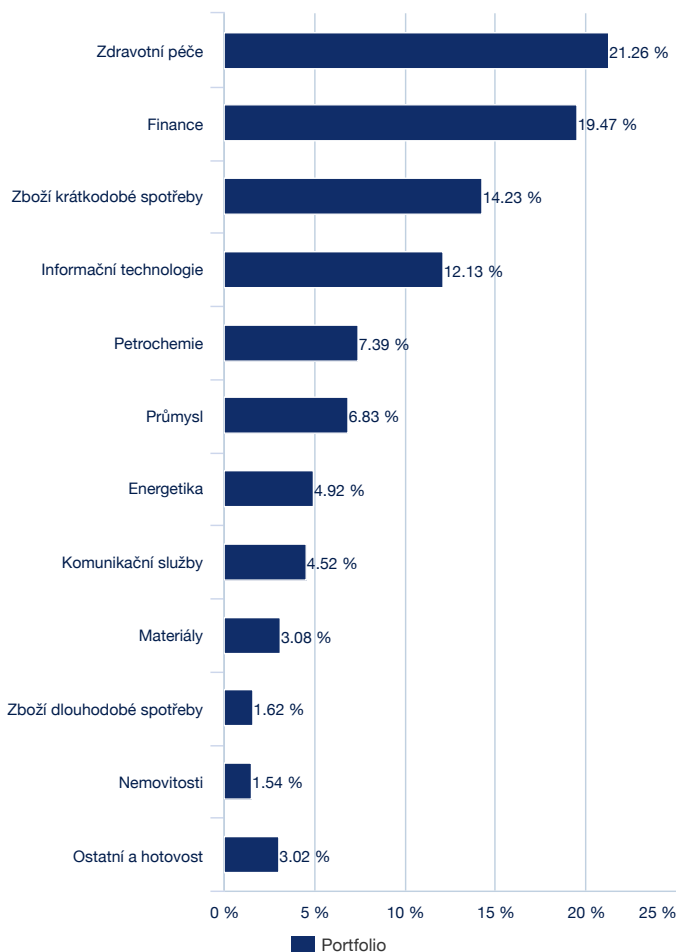
Hodnota podílového listu fondu v březnu vzrostla o 3,9 %. Od začátku roku kurz fondu posílil o 11,3 %. Pro srovnání index MSCI World High Dividend zhodnotil za stejné období o 3,35 %. Za březnovou výkonnost stály především evropské akcie, naše pozice v Asii a ve střední a východní Evropě. Naopak, relativně nejmenší příspěvek k výkonnosti měly americké akcie.

Podle sektorů měly dobrou výkonnost finanční tituly (BNP, NatWest) a průmysl (Raytheon, Stanley Black&Decker). Naopak, negativní vliv zaznamenaly sektory petrochemie (Neste, Gaztransport) a IT (Applied Materials, Broadcom).

V průběhu března jsme pokračovali v navyšování pozice v Air Products, Baker Hughes a po výrazné korekci jsme také dokupovali Reckitt. Částečně jsme realizovali zisky na Gaztransport.

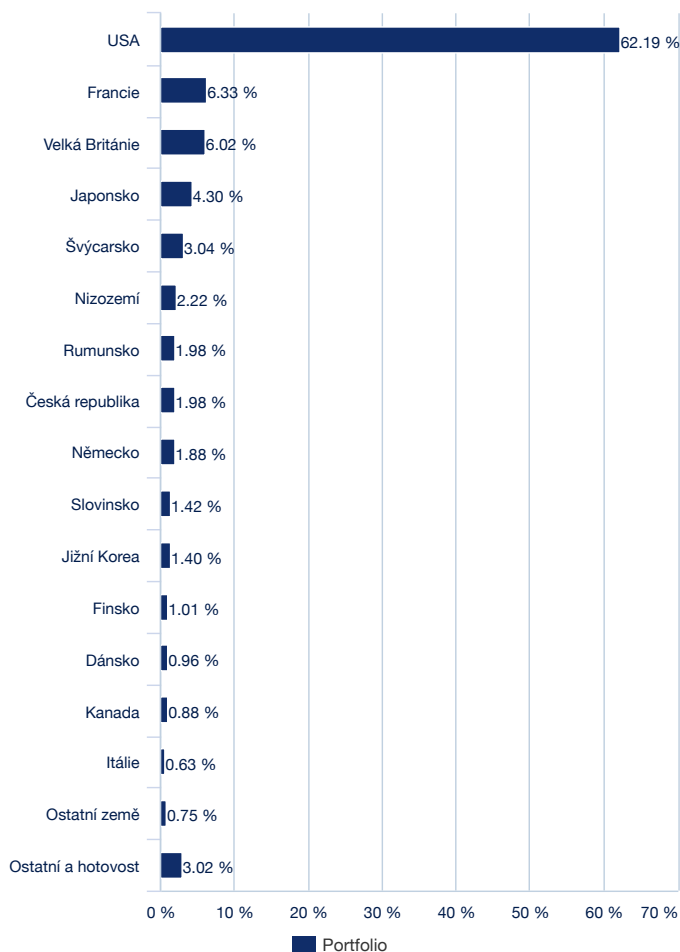
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



* Bez derivátů

Složení portfolia podle zemí (Zdroj: Amundi) *



* Bez derivátů

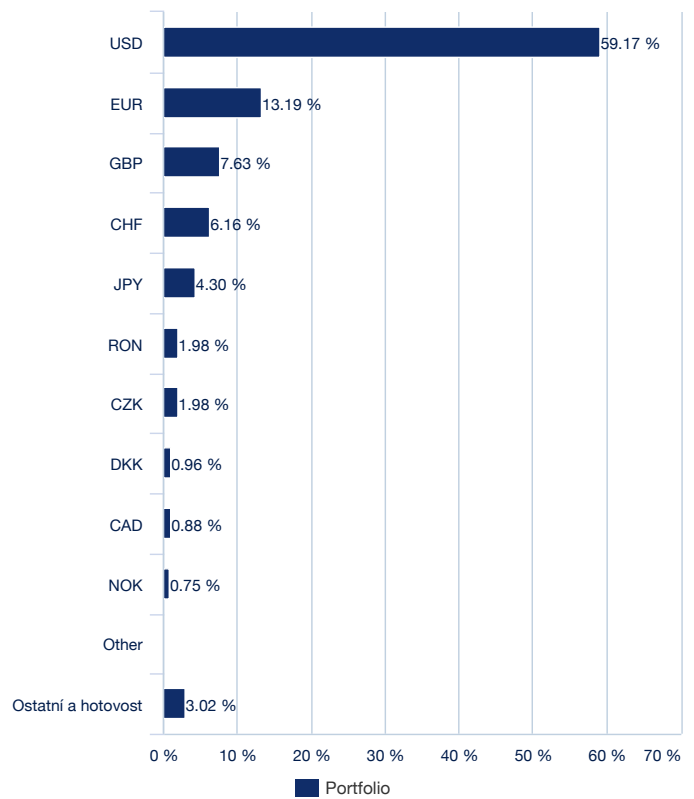
AKCIE ■

Složení portfolia – alokace aktiv

	% aktiv
Akcie	96.98%
Peněžní trh	3.02%

Bez derivátů

Složení podle měn (Zdroj: Amundi)



Právní informace

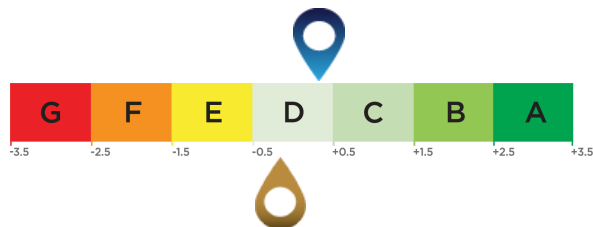
Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu 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 ujištěna 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: 0.31

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.17

ESG pokrytí

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	98.86%	99.93%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	98.86%	100.00%

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se o mimofinanční 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>.