



Amundi Investiční Manažer Rebalancing portfolia

Datum realizace: 15.2.2021



Flexibilní úpravy v rámci jednotlivých strategií

Konzervativní

- ↗ Dluhopisy (IM Dluhopisový)
- ↘ Peněžní trh (ACR Krátkodobý)

V kontextu stále velmi nízkých úrokových sazeb (Repo 2 T = 0,25 %) jsme přistoupili k dalšímu přesunu prostředků z fondu ACR Krátkodobý do fondu ACR IM Dluhopisový. Využíváme aktuální situace, kdy od začátku roku poměrně narostly dluhopisové výnosy (poklesly ceny). **Cílem je zvýšit výkonnostní potenciál celé strategie s mírným navýšením rizika.** Řízení úrokového rizika bude ve větší míře probíhat v rámci fondu ACR IM Dluhopisový.

Balancovaná

- ↗ Dluhopisy a Akcie (IM Dluhopisový, Akciový)
- ↘ Peněžní trh (ACR Krátkodobý)

V kontextu stále velmi nízkých úrokových sazeb (Repo 2 T = 0,25 %) jsme přistoupili k dalšímu přesunu prostředků z fondu ACR Krátkodobý do fondu ACR IM Dluhopisový a ACR IM Akciový. Využíváme aktuální situace, kdy od začátku roku poměrně narostly dluhopisové výnosy (poklesly ceny) a na trzích přetrvává optimismus ohledně budoucího ekonomického vývoje. **Cílem je zvýšit výkonnostní potenciál celé strategie s mírným navýšením rizika.** Řízení úrokového rizika bude ve větší míře probíhat v rámci fondu ACR IM Dluhopisový.

Dynamická

- ↗ Akcie (ACR IM Akciový)
- ↘ Peněžní trh a dluhopisy (Krátkodobý, IM Dluhopis)

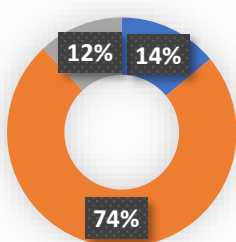
V kontextu stále velmi nízkých úrokových sazeb (Repo 2 T = 0,25 %) a zlepšeného ekonomického výhledu doplněného podpůrnou monetární a fiskální politikou jsme navýšili podíl akcií (ACR IM Akciový). Snížili jsme naopak podíl ACR Krátkodobý a ACR IM Dluhopisový. **Cílem je zvýšit výkonnostní potenciál celé strategie s mírným navýšením akciového rizika.**



Detaily rebalancingu podle strategií a aktuální stav portfolií

Konzervativní

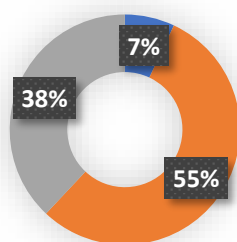
- 15 % Amundi CR Krátkodobý
+ 15 % ACR IM Dluhopisový



- Amundi CR Krátkodobý
- Amundi CR IM Dluhopisový
- Amundi CR IM Akciový

Balancovaná

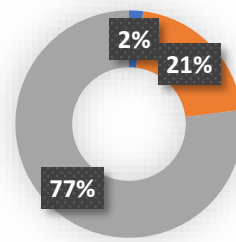
- 8 % Amundi CR Krátkodobý
+ 5 % ACR IM Dluhopisový
+ 3 % ACR IM Akciový



- Amundi CR Krátkodobý
- Amundi CR IM Dluhopisový
- Amundi CR IM Akciový

Dynamická

- 3 % Amundi CR Krátkodobý
- 2 % ACR IM Dluhopisový
+ 5 % ACR IM Akciový



- Amundi CR Krátkodobý
- Amundi CR IM Dluhopisový
- Amundi CR IM Akciový



Amundi Investiční Manažer Rebalancing portfolia

 Datum realizace: 15.2.2021

Vysvětlivky – REBALANCING:

- ❑ Rebalancing představuje úpravu strategie na úrovni základních fondů. Na základě rozhodnutí portfolia manažera se mění poměr mezi základními fondy. Rebalancing je nadstandardní úprava strategie, která reflektuje významnou změnu na finančních trzích (COVID).
- ❑ Rebalancing generuje klientům daňové dopady, avšak tyto dopady by měly mít pro klienta mnohem menší dopad než potenciální benefity plynoucí z odborně prováděného rebalancingu.

Upozornění:

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 a toho, zda jeho profil koresponduje se stanoveným cílovým trhem, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. 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. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) na www.amundi.cz, ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na infocr@amundi.com nebo www.amundi.cz. Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Žádná ze společností ze skupiny Amundi 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.