

AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE - A EUR

REPORT

Propagační
Sdělení

31/07/2026

Cíl investičního fondu

Usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice během doporučené doby držení skrze investice do udržitelných investic v souladu s článkem 9 nařízení o zveřejňování. Přesněji řečeno, cíle, které souvisí s udržitelným investováním fondu, jsou investice do ekonomických aktivit, které přispívají k udržitelné budoucnosti, která se zabývá řešením některých globálních výzev, s cílem dosáhnout udržitelného růstu.

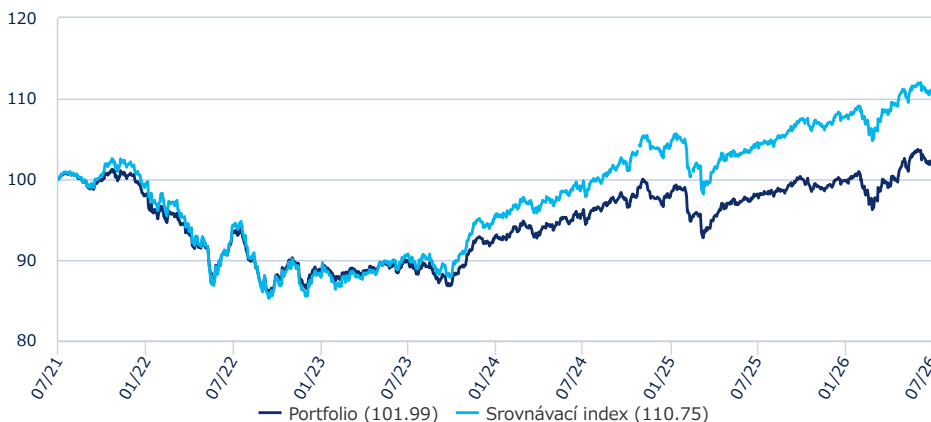
Podfond investuje zejména do široké řady cenných papírů z celého světa, které přispívají k udržitelné budoucnosti jejíž míra se udává na základě ukazatelů výzev z oblasti životního prostředí, sociální oblasti a řízení. To může zahrnovat (i) dluhopisy investičního stupně v eurech, a to v rámci celé škály splatností, vydaných vládami zemí OECD nebo nadnárodními subjekty a/nebo podnikovými subjekty. Alespoň 10 % aktiv podfondu je investováno do zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů, jejichž cílem je financovat přechod na alternativní energetické zdroje a sociální pokrok, a které zároveň splňují kritéria a směrnice principů zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů, jak je zveřejnila asociace ICMA; (ii) dluhopisy spojené s inflací; (iii) až 10 % aktiv podfondu do podmíněných konvertibilních dluhopisů a až 40 % aktiv podfondu do akcií. Přestože investiční manažer má za cíl investovat do cenných papírů s hodnocením ESG, ne všechny investice podfondu budou mít hodnocení ESG a takovéto investice nebudou v žádnou chvíli tvořit více než 10 % podfondu.

Podfond usiluje o zlepšení dopadu na životní prostředí a profilu udržitelnosti pomocí začlenění kritérií ESG (environmentální, sociální a podnikové řízení).

Podfond využívá derivátů ke snížení různých rizik a k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhodobé či krátkodobé) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na cizí měny). **Referenční index:** Podfond je aktivně řízen a dodatečně využívá indexy MSCI Daily Net Total Return World Euro (30 %) a Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR (70 %) jako ukazatele pro posuzování výkonnosti podfondu, a v případě indexu výkonnostního poplatku používaného jako měřítko příslušnými třídami akcií také k výpočtu výkonnostních poplatků. Neexistují žádná omezení s ohledem na takový referenční index, která by omezovala konstrukci portfolia. Podfond nestanovil tento index jako referenční index pro účely nařízení o zveřejňování. **Proces řízení:** Podfond zavádí do svého investičního procesu udržitelné faktory. Cílů, které souvisí s udržitelným investováním, je dosaženo investicemi do společností a eminentů na globálních akciových trzích i trzích s pevným výnosem, které se snaží dlouhodobě přispívat k udržitelné budoucnosti, ať už v rámci sociální oblasti či oblasti životního prostředí. Výběr cenných papírů je výsledkem kombinace tradiční finanční analýzy společně s mimofinanční analýzou, která se snaží zhodnotit skutečný přínos a míru závazku k udržitelné budoucnosti. Podfond vyřazuje společnosti a veřejné emity podle doplňkových a specifických kritérií pro vyloučení na základě sporných aktivit a kontroverzního chování. Podfond dále vyřazuje jakékoli společnosti nebo eminenty s hodnocením ESG nižším než hodnota D – na základě hodnotící škály ESG společnosti Amundi a jejího proprietárního přístupu „nejlepší ve svém oboru“, jehož snahou je zachovat pouze nejlepší polovinu původní sféry v každém sektoru. U každého eminenta podfond dále využívá kumulativní rozměry podle hodnoty ukazatele udržitelnosti z oblasti životního prostředí, sociální oblasti a řízení a principů OSN s názvem Global Compact. Kromě toho fond investuje nejméně 10 % čistých aktiv do zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů, které cílí na přechod na alternativní energetické zdroje a sociální pokrok. Náš investiční přístup spoléhá na kritéria ESG a hodnocení identifikované a monitorované týmem analytiků ESG společnosti Amundi, podle proprietárního analytického rámce ESG. Investiční prostředí podfondu (které zastupuje referenční index) je zmenšeno alespoň o 20 % vlivem vyloučení cenných papírů s nižším hodnocením ESG. Při určování ESG skóre podfondu a omezeného investičního prostředí se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru, a to s ohledem na každou ze tří charakteristik ESG, tj. životního prostředí, sociální oblasti a řízení. Výběr cenných papírů pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi a hodnocení jejich přínosu pro sociální cíle a cíle životního prostředí si klade za cíl zabránit nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti související s environmentální a sociální povahou podfondu.

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

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



Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od
	31/12/2025	30/06/2026	30/04/2026	31/07/2025	31/07/2023	30/07/2021	-	18/04/2019
Portfolio	2.89%	-1.66%	2.47%	3.91%	4.27%	0.40%	-	1.57%
Srovnávací index	3.63%	-1.07%	1.97%	5.92%	6.85%	2.06%	-	3.61%

** K 29. květnu 2026 jsou údaje o výkonnosti za 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let a od založení prezentovány na roční bázi.

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	1.55%	5.30%	7.21%	-13.93%	3.89%	3.28%	-	-	-	-
Srovnávací index	2.96%	9.53%	10.83%	-15.84%	6.58%	5.42%	-	-	-	-
Odchylka	-1.41%	-4.23%	-3.62%	1.90%	-2.70%	-2.14%	-	-	-	-

* 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.

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : (C) 112.02 (EUR)
(D) 111.75 (EUR)
NAV a AUM k datu : 31/07/2026
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
526.99 (milióny EUR)
ISIN kód : (C) LU1941681956
(D) LU1941682095
Bloomberg kód : AFMASFA LX
Benchmark : Fond nemá benchmark
Hodnocení Morningstar : 3
Kategorie Morningstar © :
EAA FUND EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
Počet fondů v kategorii : 2274
Datum udělení hodnocení : 31/07/2026
Datum spuštění třídy : 18/04/2019

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 4 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.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně nízkou úroveň a je nepravděpodobné, že naši kapacit Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Další rizika: Riziko tržní likvidity může zesílit kolísání výkonnosti produktu. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Kromě rizik zahrnutých v ukazateli rizik mohou výkonnost podfondu ovlivnit i další rizika. Nahlédněte do prospektu fondů Amundi Funds.

The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund. There is no guarantee that ESG considerations will enhance a fund's investment strategy or performance. Please refer to the Amundi Responsible Investment Policy and the Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement available on [Amundi](https://www.amundi.com) website. For more product-specific information, please refer to the Prospectus and the Fund's Pre-contractual Document (PCD) available on [Amundi.com](https://www.amundi.com).

Investiční tým



Enrico Bovalini

Head of Balanced Strategies



Amélie Derambure

Head of Responsible Balanced Strategies

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Analýza výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Maximální pokles	-15.18%
Doba zotavení (ve dnech)	1,322
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejnižší měsíční výkonnost	-5.55%
Nejlepší měsíc	07/2022
Nejlepší měsíční výkonnost	4.88%

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.83%	5.25%	5.69%
Sharpeho poměr	0.50	0.32	-0.29

* 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%.

10 největších pozic (Zdroj: Amundi)

	PORTFOLIO *
BTPS 4% 04/35 13Y	3.68%
NEDERLD 0.5% 01/40	2.85%
BNG 0.125% 04/33 EMTN	2.77%
AM LABEL ISR ACTIONS USA ETF (PAR)	2.75%
SPAIN 1% 07/42	2.71%
SFILFR 0.25% 12/31 EMTN	2.48%
AUSTRIA 2.4% 05/34	2.33%
SPAIN 4.20% 01/37	2.33%
AM LABEL ISR ACT EUROPE UCITS ETF (PAR)	2.18%
TCLAU 4.143% 04/35 EMTN	1.93%

* Do hlavních pozic portfolia není zahrnut peněžní trh
Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

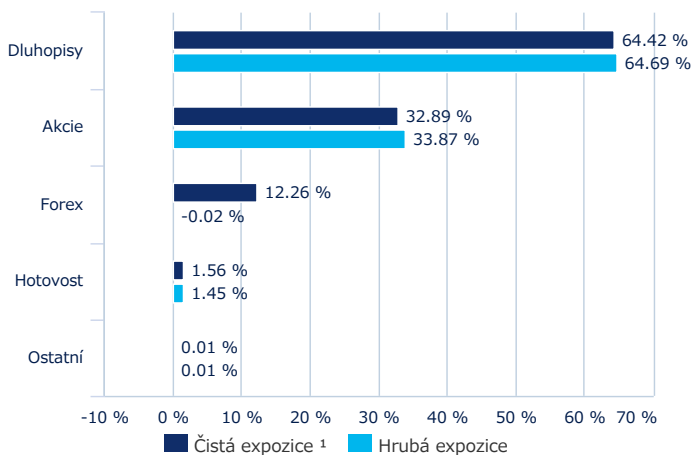
Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Počet pozic v portfoliu	244
Modifikovaná durace	4.17
Durace kreditních rozpětí	3.92
Průměrný rating	A+
Yield	3.65%
Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod	
Průměrný rating stanovený na základě hodnocení tří agentur: Fitch, Moody's a Standard & Poor's.	
Výnos odráží výnos dluhopisové složky fondu.	

Fond je aktivně řízen; sektorové alokace se budou v průběhu období lišit a neodrážejí závazek k investiční politice nebo sektoru.

Celkové hodnocení Morningstar je váženým průměrem hodnocení přidělených dle výkonnosti za 3, 5 a 10 let (pokud lze). Morningstar, Inc. Informace zde obsažené: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar 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 investiční rozhodnutí nebo ztráty vznikající z jakéhokoliv využití těchto informací.

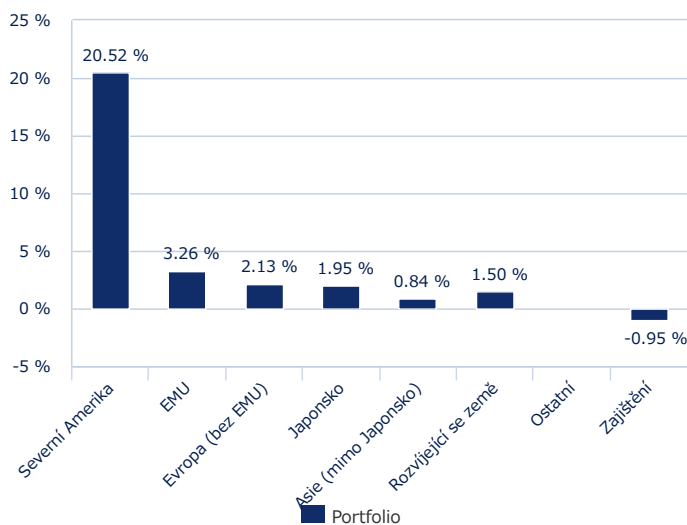
Rozdělení aktiv (Zdroj: Amundi)



¹ Zahrnuje deriváty

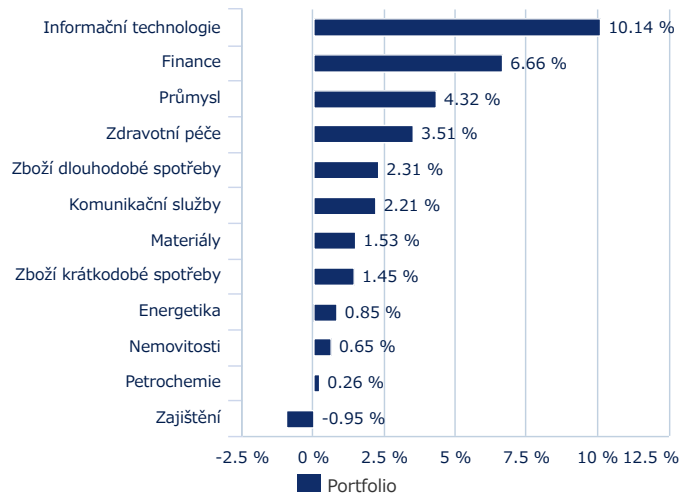
Složení portfolia - akciové pozice (Zdroj: Amundi)

Regionální složení (Zdroj: Amundi)

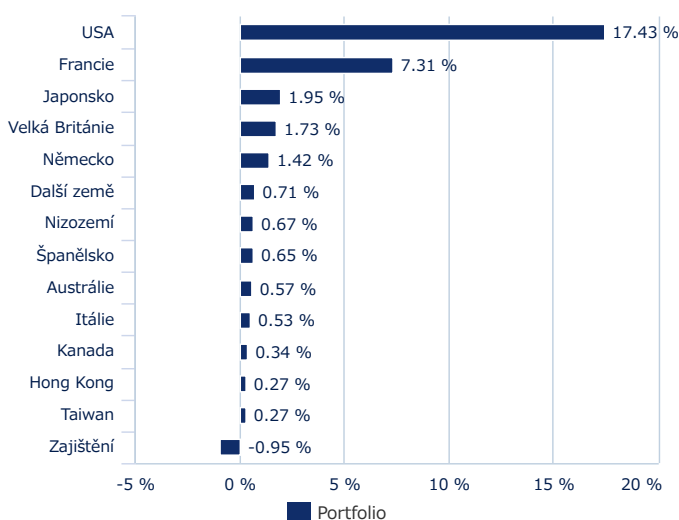


Složení podle sektorů (Zdroj: Amundi)

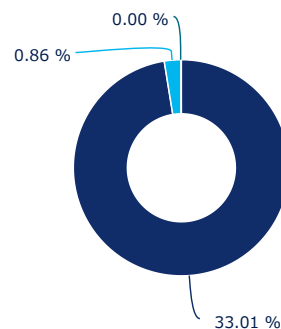
% aktiv



Složení podle zemí (Zdroj: Amundi)



Složení dle tržní kapitalizace (Zdroj: Amundi)



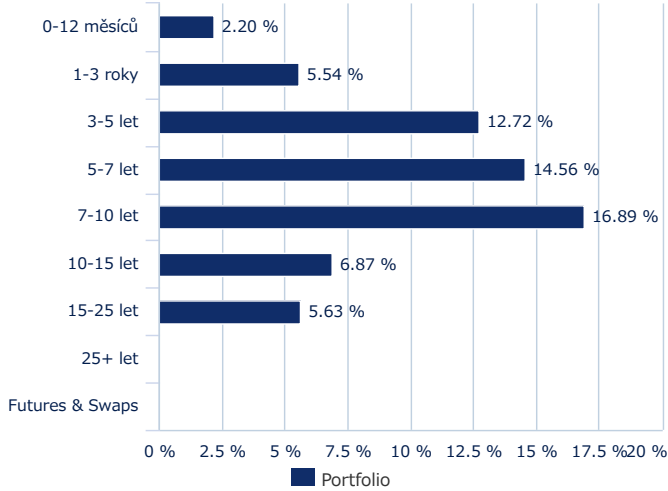
Large Cap Mid Cap Small Cap

Diversified Capitalisation
Částka v referenční měně třídy

Složení portfolia - Analýza dluhopisového a peněžního trhu (Zdroj: Amundi)

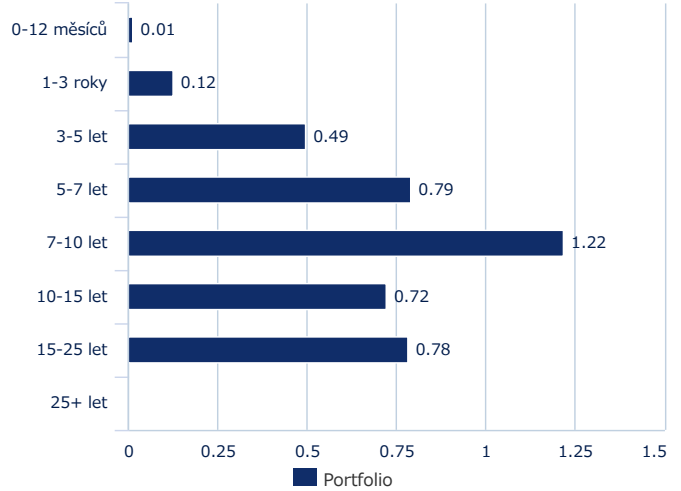
Složení podle splatnosti (Zdroj: Amundi)

% aktiv



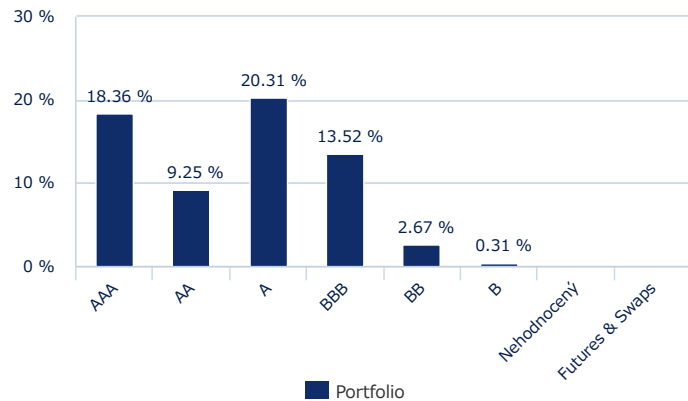
Složení podle splatnosti (Zdroj: Amundi)

Podle modifikované durace



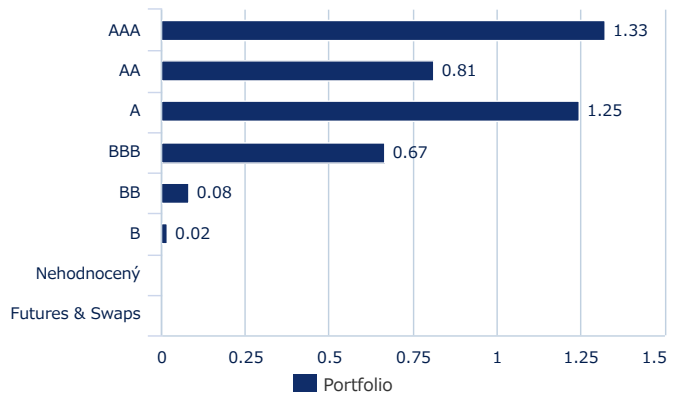
Složení dle ratingu (dluhopisová část) (Zdroj: AMundi)

% aktiv



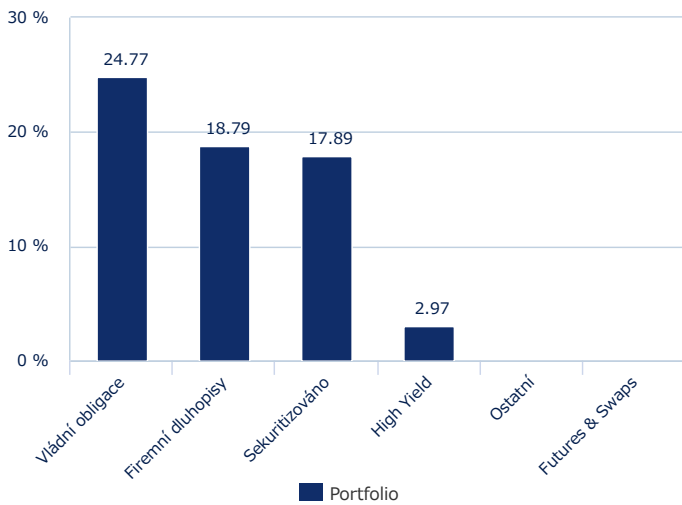
Složení dle ratingu (dluhopisová část) (Zdroj: AMundi)

Podle modifikované durace

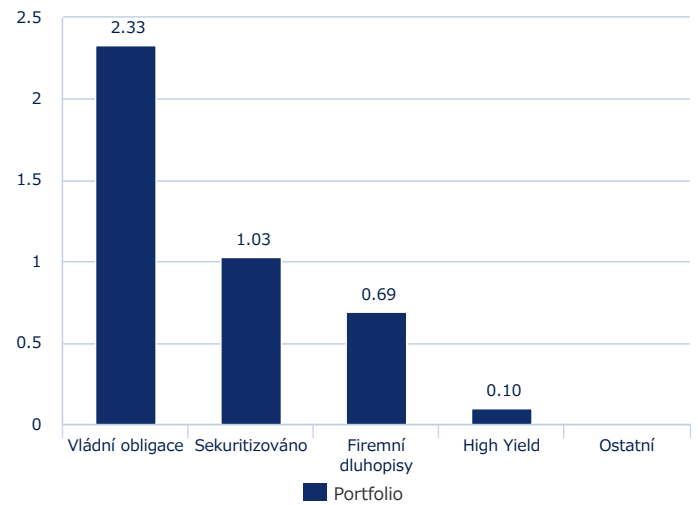


Distribuce podle typu emitenta (Zdroj: Amundi)

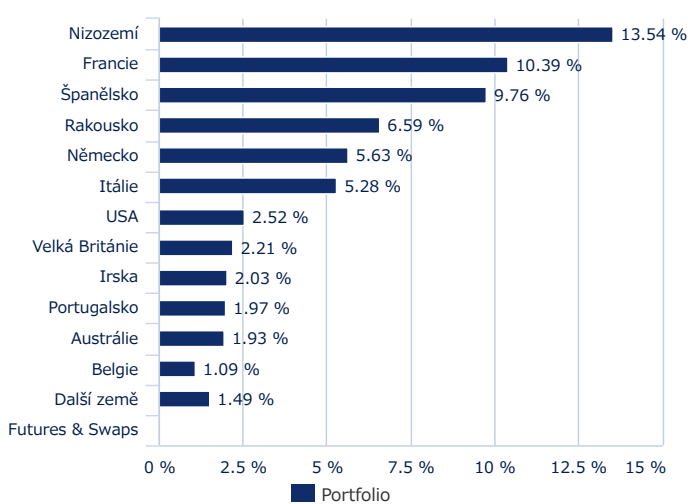
% aktiv

**Distribuce podle typu emitenta (Zdroj: Amundi)**

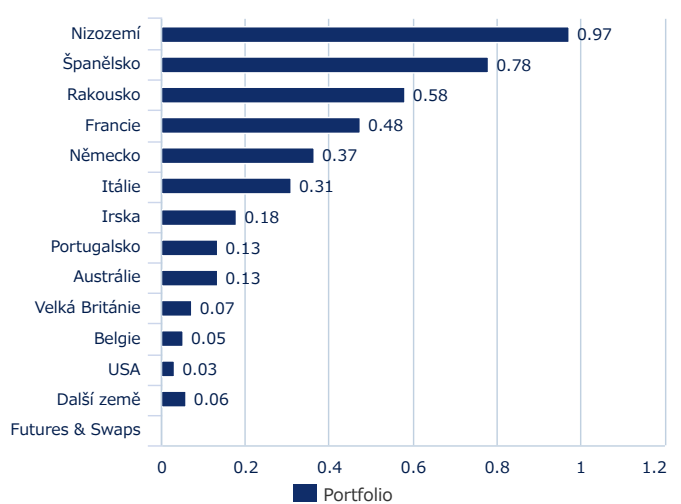
Podle modifikované durace

**Složení podle zemí (Zdroj: Amundi)**

% aktiv

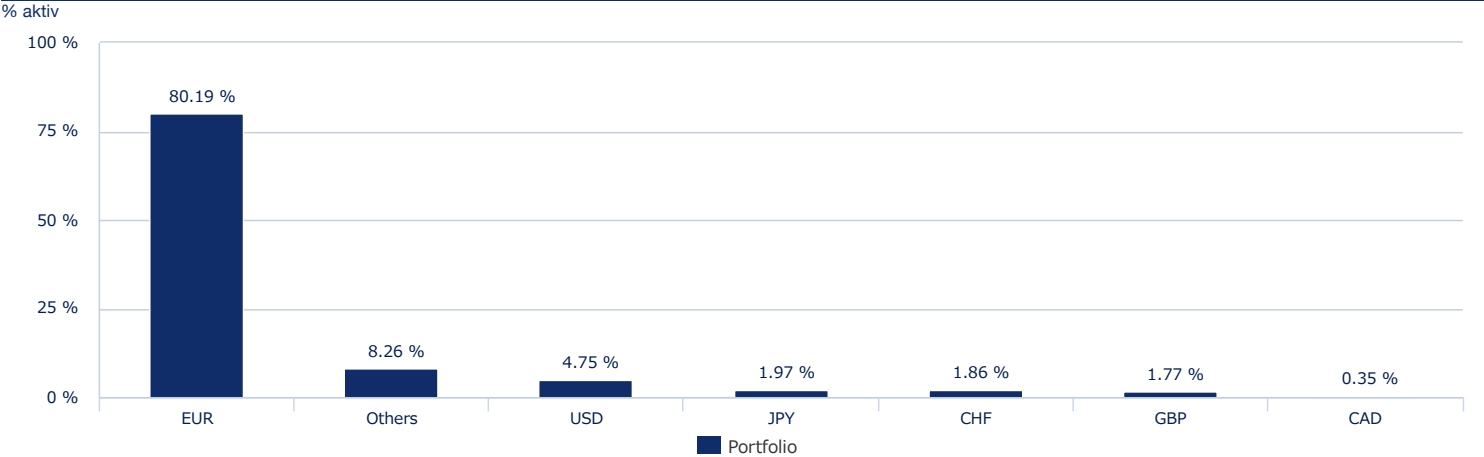
**Složení podle zemí (Zdroj: Amundi)**

Podle modifikované durace





Složení podle měn (Zdroj: Amundi)



Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařízení fondu	SICAV
Aplikované právo	Luxembourgeois
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správce	Amundi Austria GmbH
Depozitář	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Datum spuštění třídy	18/04/2019
Referenční měna třídy	EUR
Třída	(C) Akumulační (D) Dividendová
ISIN kód	(C) LU1941681956 (D) LU1941682095
Bloomberg kód	AFMASFA LX
Minimální investice jednorázová / pravidelná	1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu
Frekvence výpočtu NAV	Denně
Časová lhůta pro přijetí objednávky	Pokyny přijaté každý den J před 14:00
Maximální vstupní poplatek	4.50%
Výkonnostní poplatek	Ano
Výkonnostní poplatek (%)	20.00%
Výstupní poplatek (maximum)	0.00%
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.48%
Transakční náklady	0.06%
Poplatek za přestup	1.00 %
Doporučený investiční horizont	4 roky
Historický benchmark	18/04/2019: Fond nemá benchmark
Evropská norma UCITS	UCITS IV
Pokyn k provedení	Budoucí cena
Datum vypořádání odkupu	D+3
Datum vypořádání nákupu	D+3
Charakteristika	Ne

Informace o nákladech v této zprávě nemusí být vyčerpávající a Fondu mohou vzniknout další výdaje. Další informace o nákladech, poplatcích a dalších výdajích naleznete v Prospektu a KID PRIIPS, které jsou k dispozici na adrese [Amundi.com](https://www.amundi.com).

Terminologie ESG

Sociálně odpovědné investice (SRI)

Společensky odpovědné investice (SRI)

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.).

Hodnotící stupnice ESG

Měřítka hodnocení



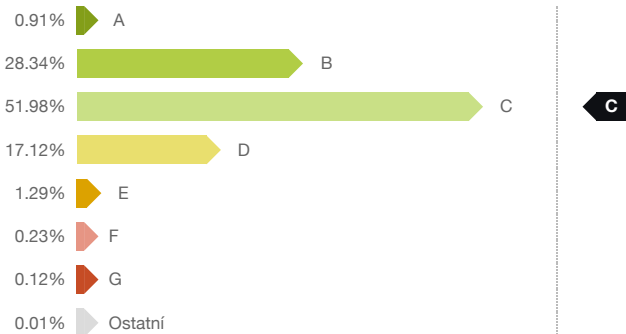
Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

benchmarku ESG

30% MSCI WORLD + 70% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)

Portfolio Breakdown - ESG Rating



Skóre a hodnocení ESG

	Portfolio	Benchmark
E Score	0.82	0.49
S Score	1.15	0.91
G Score	0.95	0.72
ESG Score	1.05	0.70
ESG Rating c.	C	C

Pokrytí ESG¹ analýzou (Zdroj: Amundi)

Počet emitentů	215
% z portfolia s ESG Ratingem	100%

ISR Label



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 glóbus) po velmi vysoký (5 glóbusů).

MorningstarSustainabilityRatingDate : 30/06/2026

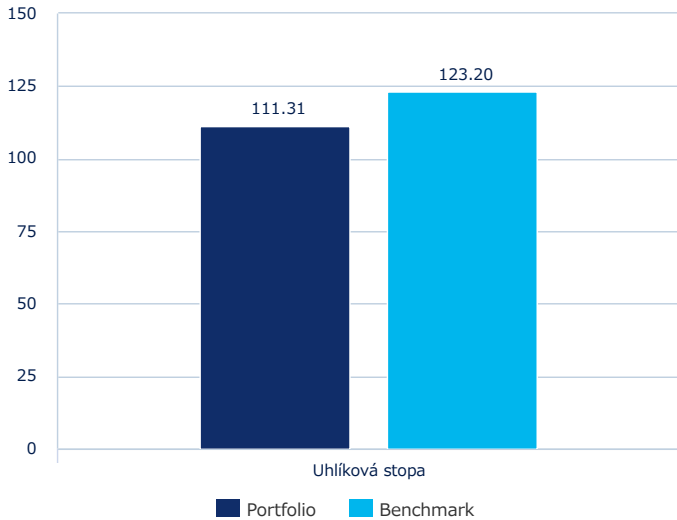
Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti - na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2026 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar 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.

¹ Cenné papíry v oběhu podle kritérií ESG, s výjimkou hotovosti.

The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

Podrobnější pohled na ukazatele v oblasti ekologie, sociální odpovědnosti a řádné správy

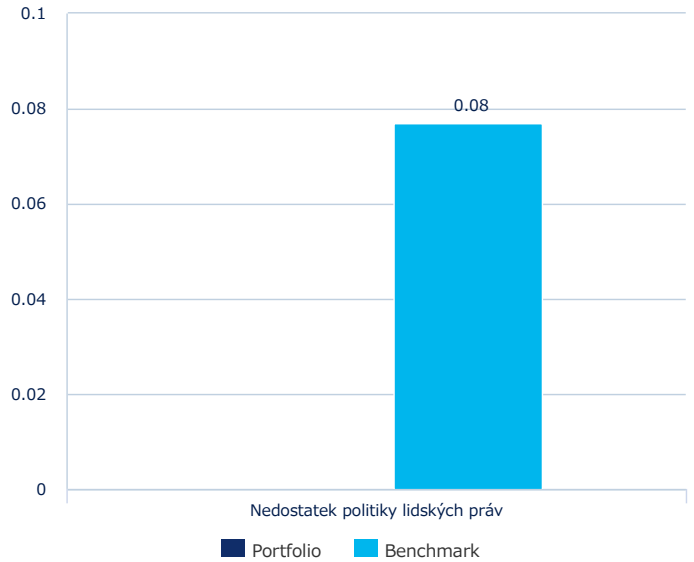
Kromě celkového hodnocení portfolia podle kritéria ESG a jeho jednotlivých složek (E, S, G) přihlíží správce fondu také k ukazatelům dopadu, na jejichž základě vyhodnocuje ESG kvalitu fondu z hlediska ekologie, sociální odpovědnosti, řádné správy a dodržování lidských práv. K tomuto účelu byla zvolena čtyři výkonnostní kritéria, přičemž cílem fondu je vykazovat portfolio, jehož výkonnost je vyšší než výkonnost referenční investiční oblasti alespoň u dvou z těchto kritérií.

ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ: Intenzita uhlíku

Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno - tCO₂eq / €m tržeb.

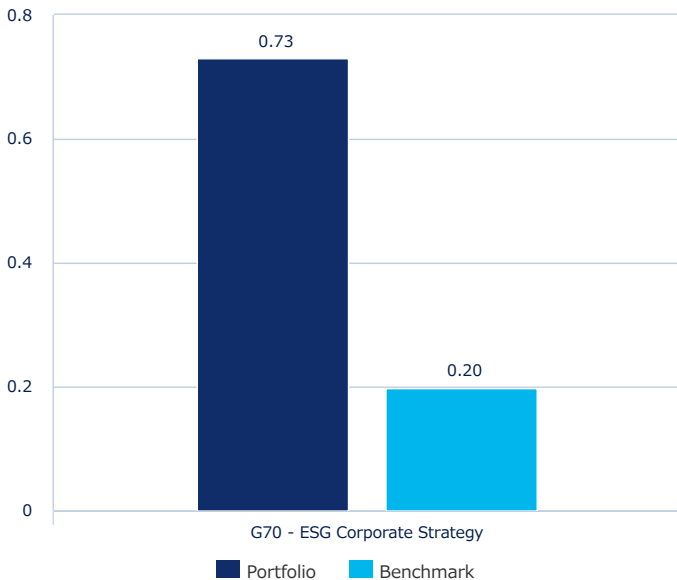
Zdroj: Trucost

Míra zastoupení (portfolio/index) 99.66% 98.20%

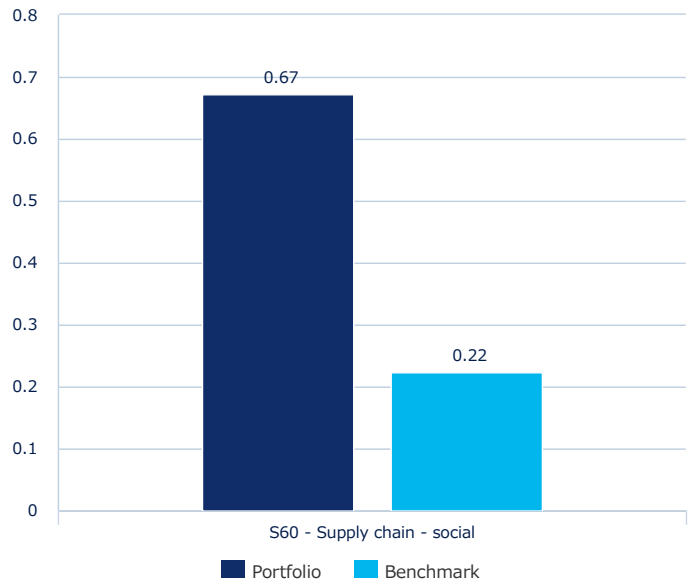
T3 - PAI9 Lack of Human Right Policy

PAI T3.9 Lack of Human Right Policy - Disclaimer

Míra zastoupení (portfolio/index) 100% 100%

ESG - Gouvernance - G70 ESG Corporate Strategy

Míra zastoupení (portfolio/index) 100.01% 97.08%

SOCIAL : Socially Responsible Supply Chain

Míra zastoupení (portfolio/index) 69.06% 73.59%

Zdroje a definice

Carbon Intensity: The GHG intensity of the relevant portfolio is determined by calculating the portfolio weighted average of the total greenhouse gas emissions intensity per million euros of sales of the companies in the portfolio (t/EUR million sales). The PAI indicator uses the "all investments" approach, meaning that the denominator is determined by considering all investments. The weights of the portfolio are adjusted to account for incomplete data coverage. Amundi reviewed its methodology and publish the full Scope 3 emissions. Potential biases and inaccuracies in the data related to Scope 3 emissions remains. Also note that Amundi changed data provider for EVIC calculation.

Lack of a human rights policy: The share of investments in entities without a human rights policy in the relevant portfolio is assessed by calculating the sum of the weights of these companies in the relevant portfolio that h



Právní informace

Legal Notice (AF) - US Offshore