

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A CZK Hgd

DLUHOPISY ■

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

Cíl investičního fondu

Podfond je finančním produktem, který podporuje charakteristiky ESG v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování. Uslužuje o zvýšení hodnoty vaší investice a zajištění příjmu během doporučené doby držení. Podfond investuje převážně do vládních a firemních dluhopisů z nově vznikajících trhů, které jsou denominovány v amerických dolarech nebo jiných měnách OECD. Firemní dluhopisy z nově vznikajících trhů jsou emitovány společnostmi, které jsou buď založeny, mají své sídlo, nebo vykonávají významnou část své činnosti na nově vznikajících trzích. Podfond může také investovat až 25 % aktiv do dluhopisů s připojenými warranty, až 10 % aktiv do SKI a SKIPCP a až 5 % do akcii. Expozice podfondů vůči rizikovým aktivům je limitována na 10 % svých aktiv a expozice vůči podmíněným konvertibilním dluhopisům je limitována na 10 % svých aktiv. Celková expozice vůči nově vznikajícím trhům nesmí překročit 25 % aktiv podfondu. 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, úrokové sazby a cizí měny). Podfond může používat deriváty k získání úvěrů až do maximální výše 20 % aktiv. **Referenční index:** Podfond je aktivně řízen s ohledem na index složený z 95 % z indexu JP Morgan EMBI Global Diversified Index a z 5,00 % z indexu JP Morgan 1 Month Euro Cash a zároveň se jej snaží překonat. Podfond je orientován zejména na emitenty referenčního indexu, jeho správa je však ponechána na volném uvážení a bude orientována na emitenty, které index nezahrnuje. Podfond sleduje expozici vůči rizikům s ohledem na referenční index, očekává se však, že odchylka od tohoto indexu bude významná. Podfond nestanovil tento index jako referenční index pro účely nařízení o zveřejňování. **Proces řízení:** Podfond ve svém investičním procesu zohledňuje udržitelné faktory, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci "udržitelné investice". Investiční manažer vybere cenné papíry na základě důkladné hodnotové analýzy (zdola nahoru), poté monitoruje citlivost portfolia na akciové a úvěrové trhy v porovnání se svým tržním očekáváním (shora dolů). Investiční tým aktivně řídí tržní expozice a expozice vůči rizikům s cílem optimalizovat asymetrický profil rizik/výnosů fondu. Dále je cílem podfondu dosáhnout v rámci svého portfolia skóre ESG, které je vyšší než ESG skóre investiční sféry.

Investiční tým



Yerlan Syzdykov

Global Head of Emerging Markets



Ray Jian

Portfolio Manager , Head of EM Aggregate

Profil rizika a výnosu (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 očekuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně nízkou úrově a je nepravděpodobné, že naší kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Další rizika: Riziko tržní likvidity může zesilit 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 ukazatele rizik mohou výkonnost podfondu ovlivnit i další rizika. Nahleďněte do prospectu fondů Amundi Funds.

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : 1,501.98 (CZK)

NAV a AUM k datu: : 28/03/2024

ISIN kód : LU1882449710

Hodnota majetku pod správou (AUM) : 88,972.19 (miliony CZK)

Měna fondu : EUR

Referenční měna třídy : CZK

Benchmark :
95% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE HEDGED + 5% JP MORGAN EURO CASH 1M

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : SICAV

Datum založení fondu : 07/06/2019

Datum spuštění třídy : 07/06/2019

Oprávněnost : -

Třída : Akumulační

Minimální investice jednorázová / pravidelná :

1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 4.50%

Celkové náklady : 1.63% (Odhadovaný 30/06/2023)

Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%

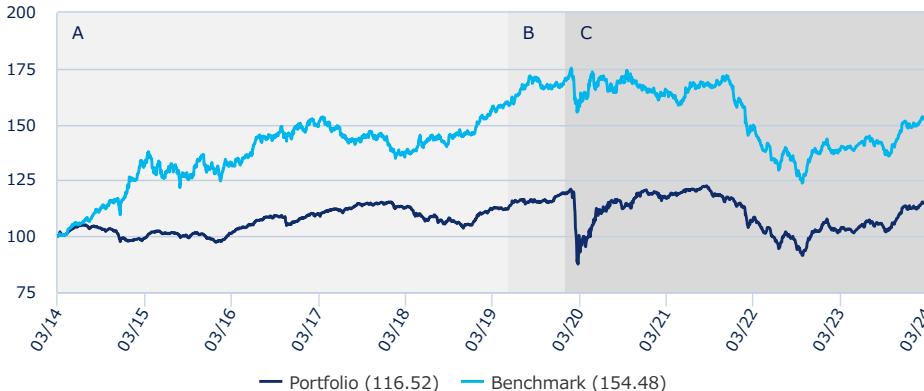
Doporučený investiční horizont : 4 roky

Výkonnostní poplatek : Ano

DLUHOPISY ■

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

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



A : Podfond byl vytvořen, aby absorboval AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS BOND. Výkonnost je založena na výkonnosti absorbovaného Podfondu, který sledoval stejnou investiční politiku, řízenou stejným týmem investičního managementu, a příjal podobnou strukturu poplatků. Vznik absorbovaného Podfondu: 2013.

B : Během tohoto období byl Podfond řízen na základě rozdílné investiční politiky než té, která je v současné době v platnosti.

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

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	19/03/2013
Portfolio	2.55%	2.39%	2.55%	12.76%	-0.43%	3.83%	16.31%	17.33%
Benchmark	1.98%	2.00%	1.98%	10.90%	-6.25%	-2.26%	54.51%	45.51%
Rozdíl (spread)	0.57%	0.39%	0.57%	1.86%	5.82%	6.09%	-38.20%	-28.18%

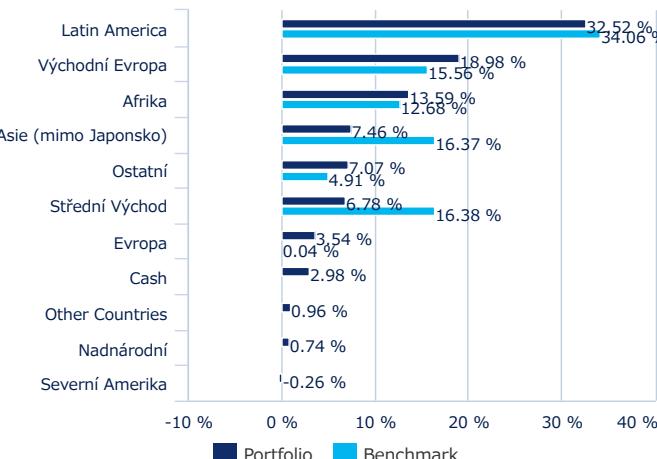
Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	11.24%	-12.59%	-2.95%	2.00%	12.42%	-8.14%	7.05%	8.23%	-0.34%	0.92%
Benchmark	10.70%	-17.63%	-0.32%	-0.01%	14.78%	1.28%	-3.01%	12.73%	12.09%	21.15%
Rozdíl (spread)	0.54%	5.05%	-2.63%	2.01%	-2.36%	-9.42%	10.06%	-4.51%	-12.44%	-20.23%

* 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.

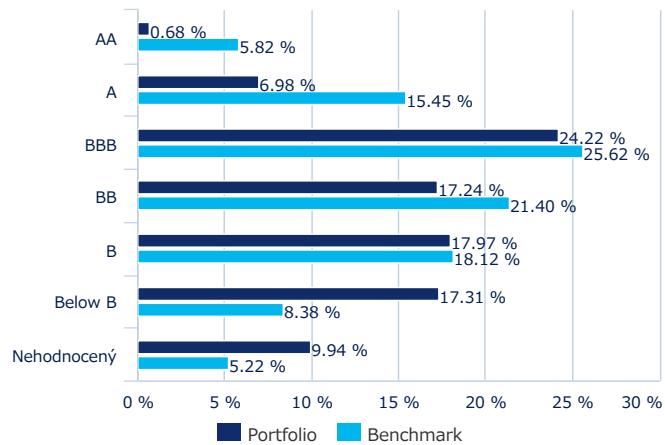
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Geografická alokace (% aktiv, zdroj: Amundi) *



* Celková částka se může lišit až o 100%, aby odrážela reálnou expozici portfolia (zohlednění derivátových nástrojů a hotovosti)

Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi) *



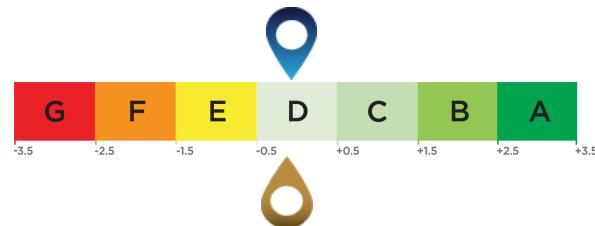
* Zahrnuje swapy úvěrového selhání a celkové návratnosti
Zahrnuje dluhopisy a CDS, nezahrnuje jiné typy derivátů. Rating je vypočten jako střední hodnota (median) hodnocení tří ratingových agentur Fitch, Moody's y Standard & Poor's.

DLUHOPISY ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 50% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 50% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED



ESG skóre portfolia: -0.08

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.14

ESG pokrytí

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	91.73%	95.20%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	96.84%	99.92%

Terminologie ESG**ESG kritérium**

Kritérium ESG: Jedná se mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společnosti, států nebo místních orgánů:
„E“ pro životní prostředí (úrovně 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 stupnicu 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 glóbus) po velmi vysoký (5 globů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti - na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společnosti Morningstar. © 2024 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.