

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND - A2 CZK Hgd

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

DLUHOPISY ■

Cíl investičního fondu

Podfond je finančním produktem, který podporuje charakteristiky ESG v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování. Usiluje o zajištění příjmu a sekundárně o zvýšení hodnoty vaší investice 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. Průměrná doba trvání úrokové sazby podfondu nebude obvykle delší než 3 roky. Celková expozice vůči měnám nově vznikajících trhů nesmí překročit 25 % aktiv Podfondu. Podfond může také investovat až 25 % svých aktiv do dluhopisů s připojenými warranty, až 10 % do podmíněných konvertibilních dluhopisů a až do 5 % do akcií. Podfond může investovat až 10 % čistých aktiv do ABS a MBS.

Expozice podfondu vůči rizikovým aktivům je omezena na 10 % svých aktiv.

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). **Referenční index:** Podfond je řízen aktivně, avšak ne s ohledem na referenční index a 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 využívá kombinaci celkové analýzy trhu a analýzy jednotlivých eminentů dluhopisů k identifikaci těch dluhopisů, které se zdají být hodnotovější, než naznačují jejich ratingy, a které nabízejí potenciál aktivních příjmů. Cílem podfondu je dosáhnout v rámci svého portfolia skóre ESG, které je vyšší než skóre ESG jeho investiční sféry.

Investiční tým



Yerlan Syzdykov

Global Head of Emerging Markets



Paul Nash

Portfolio Manager, Emerging Markets
Corporate & High Yield Debt

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 oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně nízkou úroveň a je nepravděpodobné, že naši kapacitu 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.

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : 1,132.33 (CZK)

NAV a AUM k datu : 28/03/2024

ISIN kód : (C) LU1882462572

Bloomberg kód : AESA2CH LX

Hodnota majetku pod správou (AUM) : 6,284.94 (miliony CZK)

Měna fondu : USD

Referenční měna třídy : CZK

Benchmark : Fond nemá benchmark

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : SICAV

Datum založení fondu : 14/06/2019

Datum spuštění třídy : 14/06/2019

Oprávněnost : -

Třída : Akumulační

Minimální investice jednorázová / pravidelná :

1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 4.50%

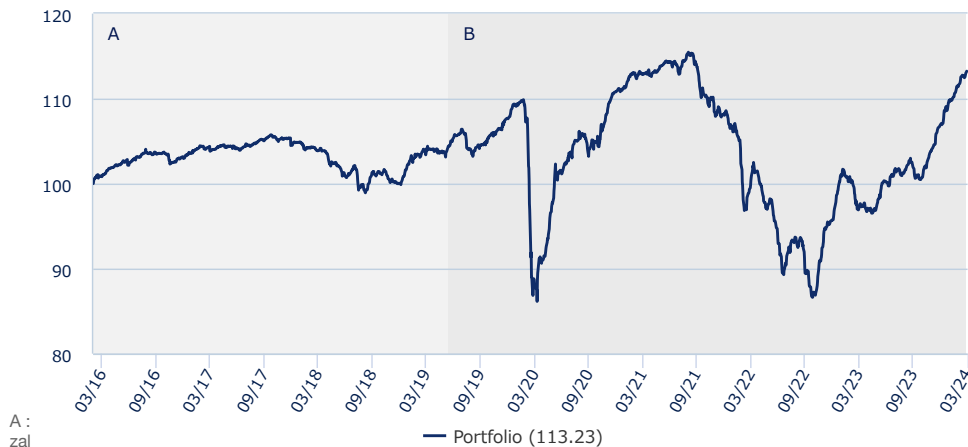
Celkové náklady : 1.48% (Odhadovaný 30/06/2023)

Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%

Doporučený investiční horizont : 4 roky

Výkonnostní poplatek : Žádný

DLUHOPISY ■

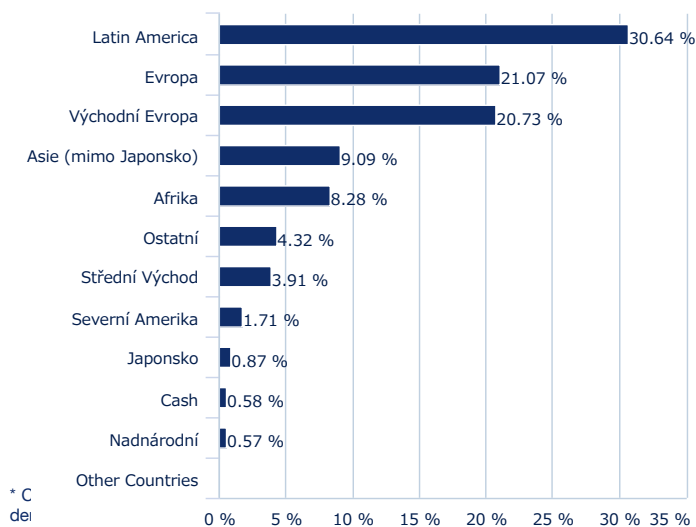
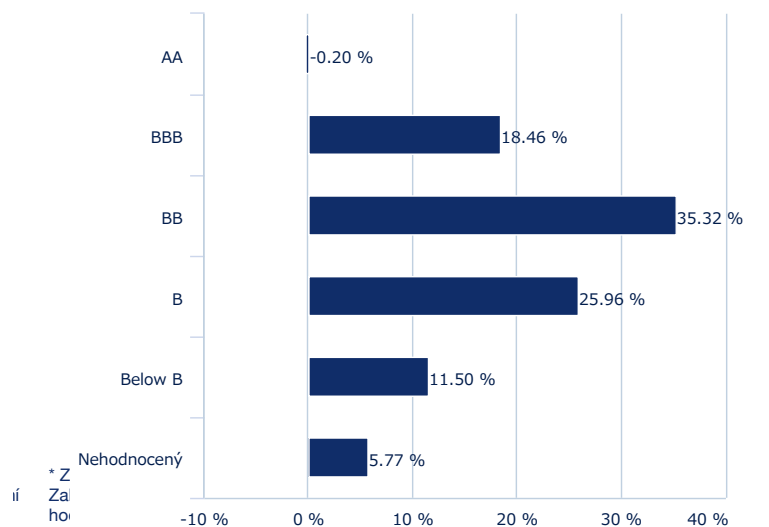
Výkonnost (Zdroj: Fund Admin) - Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy**Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100) (Zdroj: Fund Admin)****Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)**

	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	-	29/02/2016
Portfolio	5.97%	1.58%	5.97%	16.43%	0.25%	9.29%	-	13.23%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	11.62%	-11.39%	-2.55%	3.01%	7.64%	-4.31%	1.48%	-	-	-

* 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.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)**Geografická alokace (% aktiv, zdroj: Amundi) *****Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi) *****Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)**

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.10%	7.05%	8.42%

* 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%.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Výnos	11.57%
Modifikovaná durace ¹	2.85
Průměrný rating ²	BB-
Celkový počet titulů v portfoliu	295
Počet emitentů	203
Výnos do splatnosti	11.04%
Běžný výnos	9.41%

¹ Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod

² Zahnuje dluhopisy a CDS, nezahrnuje jiné typy derivátů

TOP 10 (% aktiv, zdroj: Amundi)

	Portfolio
COFIDE VAR 7/29(5.25%)	2.51%
ROSW 2.132% 03/25 REGS	1.88%
OTPHB VAR 05/33 EMTN	1.50%
MBHBAN VAR 10/27 EMTN	1.39%
ABRAGF 11.5 03/02/28 REGS	1.16%
SGLSJ 4.5% 11/29 REGS	1.07%
MCBRAC 7.25% 06/31 REGS	1.00%
ACUPET 7.5% 01/32 REGS	1.00%
BRASKM 8.5% 01/31 REGS	0.97%
BGBKKK VAR 12/31	0.96%

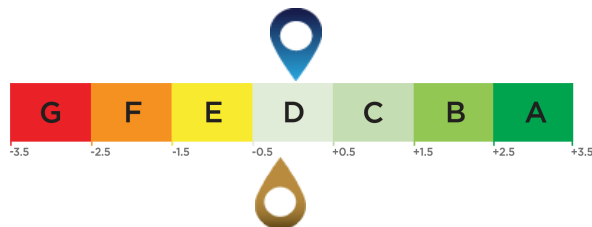
Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

DLUHOPISY ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 75% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD + 25% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 Y INDEX



ESG skóre portfolia: 0.02

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.17

ESG pokrytí

% portfolia s hodnocením ESG²

Portfolio 87.26% Benchmark 93.01%

% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG³

97.55% 99.83%

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se o mimořádná 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>.

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).

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.