

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND - A2 EUR Hgd

REPORT

Propagační
Sdělení

31/12/2025

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 hodnověrnější, 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

Investiční tým



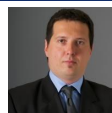
Paul Nash

Portfolio Manager, Emerging Markets
Corporate & High Yield Debt



Maxim Vydrine

Co-Head of Emerging Markets
Corporate & High Yield Debt



Andriy Boychuk

Co-Portfolio Manager

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 2 ze 7, což je nízká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na nízkou úroveň a je velmi 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) : 56.41 (EUR)

NAV a AUM k datu : 31/12/2025

ISIN kód : (C) LU1882462739

Bloomberg kód : AESA2EH LX

Hodnota majetku pod správou (AUM) : 168.35 (miliony EUR)

Měna fondu : USD

Referenční měna třídy : EUR

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%

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady : 1.55%

Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%

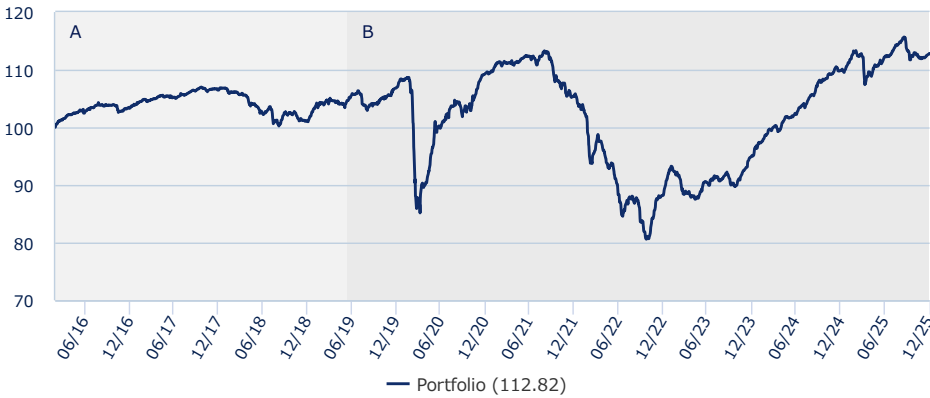
Doporučený investiční horizont : 4 roky

Výkonnostní poplatek : Žádný

DLUHOPISY ■

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

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



A : Podfond byl vytvořen, aby absorboval AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS BOND SHORT-TERM. Výkonnost je založena na výkonnosti absorbovaného Podfondu, který sledoval stejnou investiční politiku, řízenou stejným týmem investičního managementu, a přijal podobnou strukturu poplatků. Vznik absorbovaného Podfondu: 2016.

B : Výkonnost Podfondu od data jeho spuštění

Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
	31/12/2024	28/11/2025	30/09/2025	31/12/2024	30/12/2022	31/12/2020	-	29/02/2016
Portfolio	2.71%	0.66%	-0.51%	2.71%	27.91%	3.20%	-	12.82%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	2.71%	15.69%	7.64%	-16.26%	-3.66%	2.36%	5.66%	-5.05%	3.04%	-

* 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.

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.75%	4.41%	6.01%

* 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	9.81
Modifikovaná durace ¹	3.43
Průměrný rating ²	BB-
Celkový počet titulů v portfoliu	204
Počet emitentů	124
Výnos do splatnosti	9.48%
Běžný výnos	9.81%

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

² Zahnuje dluhopisy a CDS, nezahnuje jiné typy derivátů

TOP 10 (% aktiv, zdroj: Amundi)

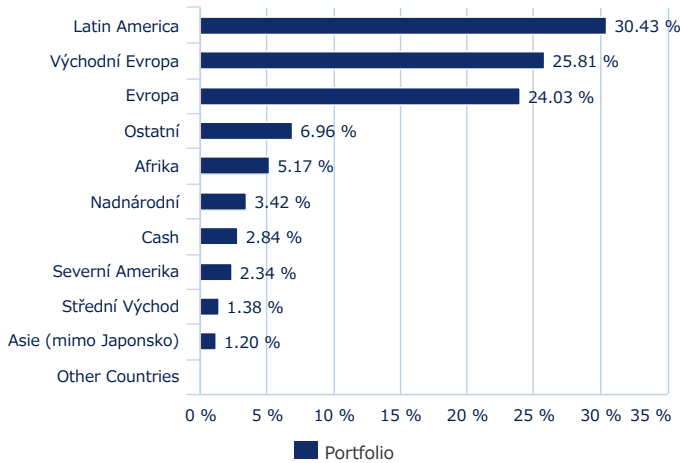
	PORTFOLIO
BOAD VAR 02/55 REGS	2.48%
ROMANI 3.75% 02/34 REGS	2.17%
ROMANI 5.125% 09/31 REGS	2.16%
GDZELE 9% 10/29 REGS	2.12%
CPIPGR 6% 01/32 EMTN	2.08%
SASOL 5.5% 03/31	1.66%
ZOREN 11% 04/30 REGS	1.53%
AVIASG 9.75% 05/29 REGS	1.46%
TOTALP 11.125% 12/32 REGS	1.46%
NUTRES 9% 05/35 REGS	1.45%

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

Výše uvedené podíly nezahnují Repo

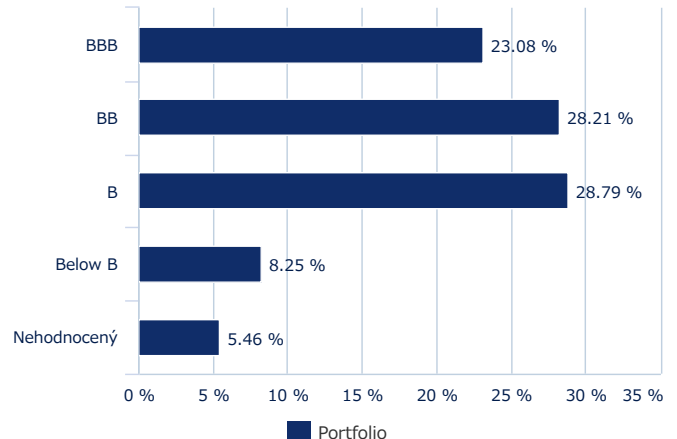
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

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) *



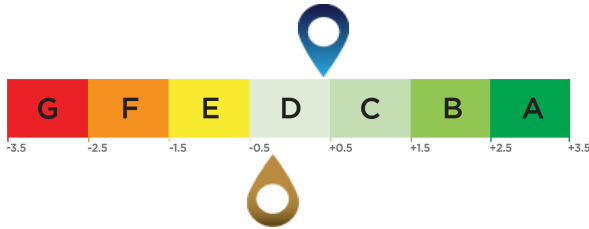
* Zahnuje swapy úvěrového selhání a celkové návratnosti. Zahnuje dluhopisy a CDS, nezahnuje jiné typy derivátů. Rating je vypočten jako střední hodnota (median) hodnocení tří ratingových agentur Fitch, Moody's y Standard & Poor's.

DLUHOPISY ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

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



ESG skóre portfolia: 0.40

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.22

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se 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 společností Morningstar. © 2025 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.