

AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD - A EUR

REPORT

Propagační
Sdělení

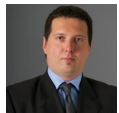
29/02/2024

DLUHOPISY ■

Cíl investičního fondu

Podfond je finančním produktem, který podporuje charakteristiky ESG v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování. Usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice a zajištění příjmu během doporučené doby držení. Podfond investuje především do firemních dluhopisů s podinvestičním stupněm odkudkoli ze světa, včetně nově vznikajících trhů. Podfond může dále investovat do cenných papírů na peněžním trhu a může investovat až 20 % do konvertibilních cenných papírů, až 10 % do podmíněných konvertibilních dluhopisů a doplňkově do akcií. Investice Podfondu budou denominovány převážně v eurech. V zájmu dočasného zabezpečení může Podfond investovat až 49 % aktiv do hotovosti nebo dluhopisů ze států EU, jejichž národní měnou je euro. Expozice podfondu vůči rizikovým aktivům je omezena na 15 % svých aktiv. Podfond využívá deriváty ke snížení různých rizik, k efektivnímu řízení portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhodobé či krátkodobé) vůči různým akciím, trhům či dalším investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na úroky, úrokové sazby a cizí měny). Podfond může používat deriváty k získání způsobitelných úvěrových indexů až do maximální výše 10 % aktiv. **Referenční index:** Podfond je aktivně řízen a dodatečně využívá index Euro Short Term Rate (ESTER) jako ukazatel posuzování výkonnosti podfondu, a pokud jde o referenční index poplatku za výkonnost používaný příslušnými třídami akcií, k výpočtu poplatků za výkonnost. 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 ve svém investičním procesu zohledňuje udržitelné faktory, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci "udržitelné investice". Investiční manažer využívá kombinaci analýzy trhu a analýzy jednotlivých emitentů dluhopisů k identifikaci těch dluhopisů, které se zdají být hodnověrnější, než naznačují jejich ratingy. Cílem podfondu je dosáhnout v rámci svého portfolia skóre ESG, které je vyšší než ESG skóre jeho investiční sféry.

Investiční tým



Andriy Boychuk

Deputy Head of Emerging Markets
Fixed Income And Co-Head of EM and
HY Corporates



Paolo Pennati

Portfolio Manager, Emerging Markets
Debt



Desmond English

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 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)

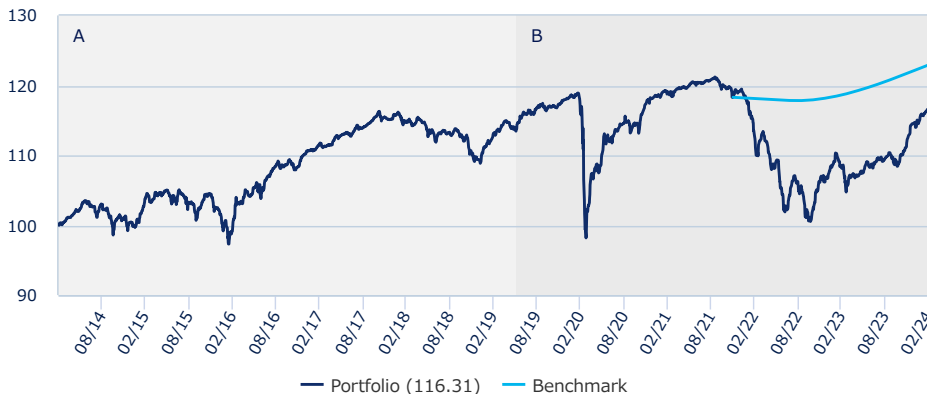
NAV (kurz fondu) : **105.07 (EUR)**
NAV a AUM k datu : **29/02/2024**
ISIN kód : **LU1883336569**
Hodnota majetku pod správou (AUM) : **207.90 (miliony EUR)**
Měna fondu : **EUR**
Referenční měna třídy : **EUR**
Hodnocení Morningstar : **2 hvězdičky**
Kategorie Morningstar © : **EUR HIGH YIELD BOND**
Počet fondů v kategorii : **791**
Datum udělení hodnocení : **31/01/2024**

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.

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 : **1.53% (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 : Le Compartiment a été créé pour absorber AMUNDI FUNDS II OPTIMAL YIELD. La performance est basée sur celle du Compartiment absorbé, qui a poursuivi la même politique d'investissement gérée par la même équipe de gestion et a adopté une structure de frais similaire. Création du Compartiment Absorbé : 2006.

B : Výkonnost Podfondu od data jeho spuštění

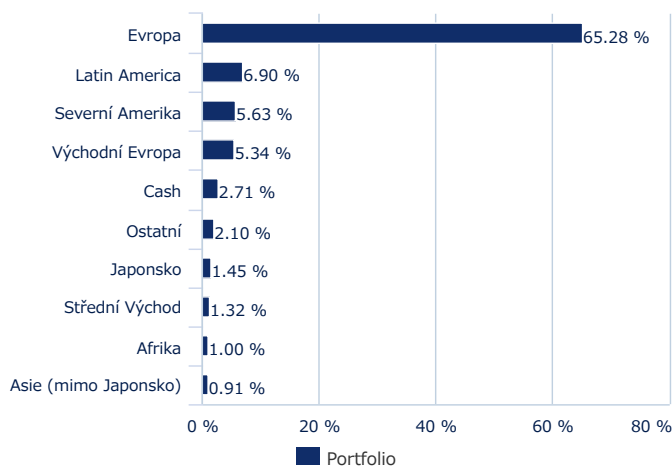
Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku 29/12/2023	1 měsíc 31/01/2024	3 měsíce 30/11/2023	1 rok 28/02/2023	3 roky 26/02/2021	5 let 28/02/2019	10 let 28/02/2014	Od založení 31/05/2006
Portfolio	1.47%	0.45%	3.82%	7.39%	-2.07%	2.89%	16.31%	110.14%
Benchmark	0.67%	0.32%	0.99%	3.63%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	0.79%	0.13%	2.83%	3.76%	-	-	-	-

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	7.37%	-10.53%	0.86%	0.23%	7.96%	-5.08%	4.52%	7.81%	1.80%	2.23%
Benchmark	3.29%	-0.01%	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	4.08%	-10.52%	-	-	-	-	-	-	-	-

* 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)

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	3.93%	5.13%	6.89%
Volatilita benchmarku	0.07%	-	-

* 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	6.88%
Modifikovaná durace ¹	2.82
Průměrný rating ²	BB-
Celkový počet titulů v portfoliu	206
Počet emitentů	171
Výnos do splatnosti	6.99%
Běžný výnos	6.00%

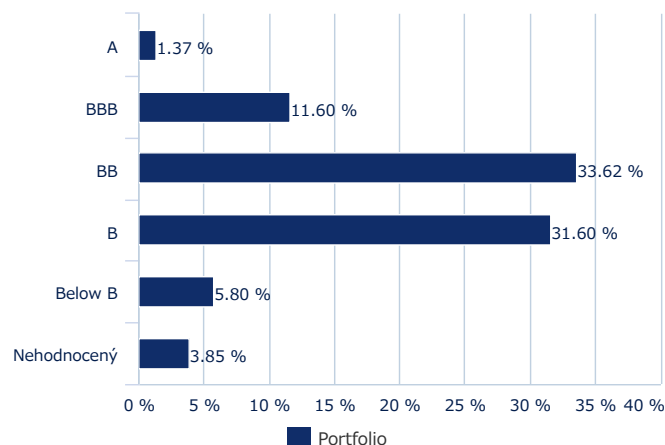
¹ Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod

² Zahrnuje dluhopisy a CDS, nezahrnuje jiné typy derivátů

TOP 10 (% aktiv, zdroj: Amundi)

	Portfolio
UPCB 3.875% 06/29	2.34%
EDF VAR PERP(5%)	1.84%
SHAEFF 3.75% 09/26 REGS	1.51%
ALTICE 3% 01/28 REGS	1.35%
OLIVETTI 7 3/4 01/33	1.14%
TEVA 3.75% 05/27	1.13%
AVIASG 7.875% 12/24 REGS	1.12%
VERISR 3.25% 02/27 REGS	1.11%
OTPHB VAR 07/29	1.11%
TITIM 2.375% 10/27	1.09%

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

Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi) *

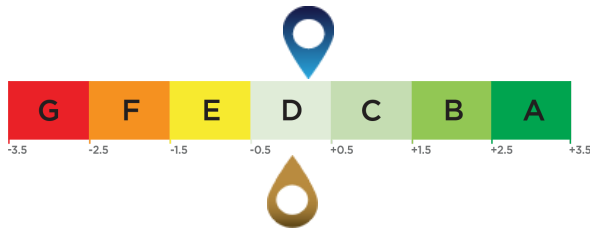
* Zahrnuje swapy úvěrového selhání a celkové návratnosti. Zahrnuje dluhopisy a CDS, nezahrnuje jiné typy derivátů. Rating je vypočten jako střední hodnota (median) hodnocení tří ratingových agentur Fitch, Moody's a Standard & Poor's.

DLUHOPISY ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: INDEX AMUNDI ESG RATING D



ESG skóre portfolia: 0.20

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.00

ESG pokrytí

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	91.74%	100.00%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	97.54%	100.00%

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. © 2023 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.