

AMUNDI S.F. - EMERGING MARKETS BOND 2024 - A CZK Hgd

MĚSÍČNÍ
REPORT

28/02/2021

DLUHOPISY

Klíčové informace

NAV (kurz fondu) : **1,085.21 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **26/02/2021**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
4,154.32 (miliony CZK)
ISIN kód : **LU1920531610**
Bloomberg kód : **ASFACZH LX**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

Podfond usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice a zajištění příjmu během doporučené doby držení. Podfond investuje převážně do široké škály dluhopisů denominovaných v měnách OECD vydaných podniky, místními vládními institucemi, nadnárodními a obecními subjekty, které se nacházejí v nově vznikajících trzích nebo kde je úvěrové riziko dluhopisů spojeno s nově vznikajícími trhy, a do nástrojů peněžního trhu s průměrnou dobou trvání úrokové sazby 12 měsíců a méně. Dluhopisy mohou být investičního stupně nebo pod úrovní investičního stupně. Investice podfondu mohou zahrnovat podmíněně konvertibilní dluhopisy až do 10 % jeho aktiv. Podfond může investovat do vypověditelných dluhopisů s datem splatnosti po datu splatnosti podfondu. Podfond může také investovat až 20 % aktiv do vypověditelných dluhopisů (včetně věcných dluhopisů, jako například firemní hybridní dluhopisy a podmíněně konvertibilní dluhopisy) za předpokladu, že první datum výpovědi je před datem splatnosti podfondu. Podfond může investovat až 10 % aktiv do jiných SKI nebo SKIPCP.

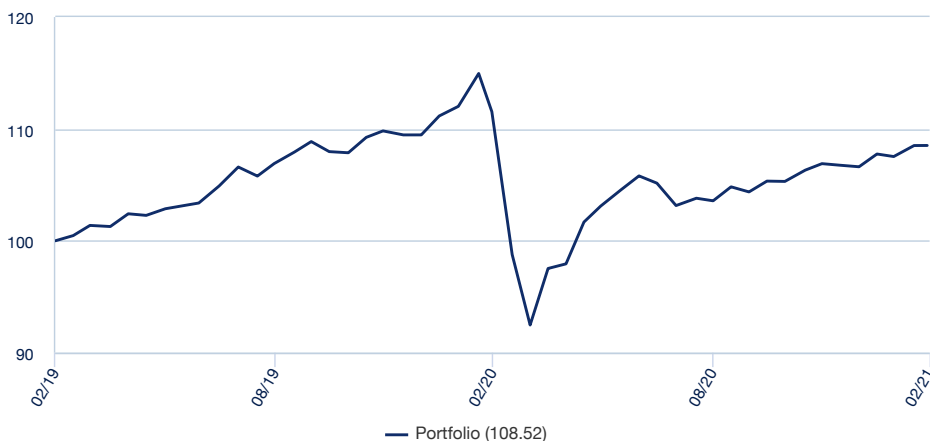
Referenční index: Podfond je řízen aktivně, avšak ne s ohledem na referenční index.

Proces řízení: Podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik a k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice vůči různým aktivům, trhům nebo jiným tokům příjmů. Cílem podfondu je dosáhnout do data splatnosti podfondu široké diverzifikace.

Počáteční období upisování podfondu skončí dne 27. února 2019. Podfond dosáhne splatnosti dne 15. října 2024 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos likvidace bude rozdělen mezi držitele podílů.

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Roční výkon

| Od data | Od začátku roku | 1 měsíc | 3 měsíce | 1 rok | 3 roky | 5 let | Od |
|-----------|-----------------|------------|------------|------------|--------|-------|------------|
| Portfolio | 31/12/2020 | 29/01/2021 | 30/11/2020 | 28/02/2020 | - | - | 28/02/2019 |
| | 1.79% | 0.92% | 1.52% | -2.70% | - | - | 4.18% |

Roční výkonnost

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|-----------|--------|------|------|------|------|
| Portfolio | -2.60% | - | - | - | - |

*Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



◀ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

▶ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnižší kategorie neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

Rizikovost tohoto Podfondu odráží hlavně tržní riziko vyplývající z investic do dluhopisů mladých trhů.

Další rizika

Důležitá rizika věcně podstatná pro Podfond, která nejsou adekvátně zachycena ukazatelem:

- Úvěrové riziko: představuje rizika spojená s náhlým snížením hodnocení kvality emitenta či jeho platební neschopnosti.
 - Riziko likvidity: v případě nízkého objemu obchodů na finančních trzích může každý nákup nebo prodej na těchto trzích vést k významným kolísáním / výkyvům, které mohou ovlivnit ocenění vašeho portfolia.
 - Riziko protistrany: představuje riziko neschopnosti účastníka trhu dostát svým smluvním závazkům vůči vašemu portfoliu.
 - Provozní riziko: je riziko selhání nebo chyby tehdy, když správu a hodnocení vašeho portfolia provádějí jiní poskytovatelé služeb.
 - Zajišťovací riziko: Měnové zajištění může být nedokonalé a může vytvářet rozdíl mezi výkonností podfondu a třídou podílových listů, do které investujete.
 - Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou představovat vyšší politická, právní, ekonomická a likviditní rizika než investice ve vyspělejších zemích.
- Nastane-li kterékoliv z těchto rizik, může to mít dopad na hodnotu čistých aktiv vašeho portfolia.

DLUHOPISY



Paul Nash

Portfolio Manager, Emerging Markets
Corporate & High Yield Debt

Analýza dluhopisů

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|------|
| Modifikovaná durace | 2.44 | 3.94 |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 2.46 | 3.94 |
| Běžný výnos (%) | 5.74 | 4.94 |
| Průměrná životnost (let) | 2.80 | 4.52 |
| Kupón (%) | 5.70 | 5.21 |
| Průměrná úvěrová kvalita | B+ | BB+ |

▲ Analýza dluhopisů, údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|----------------------|--------|--------|-------|
| Volatilita portfolia | 20.19% | - | - |
| Sharpeho poměr | -0.16 | - | - |

Analýza výkonnosti

| | Od založení |
|----------------------------|-------------|
| Maximální pokles | -19.56% |
| Nejhorší měsíc | 03/2020 |
| Nejnižší měsíční výkonnost | -17.09% |
| Nejlepší měsíc | 04/2020 |
| Nejlepší měsíční výkonnost | 5.91% |

Analýza portfolia

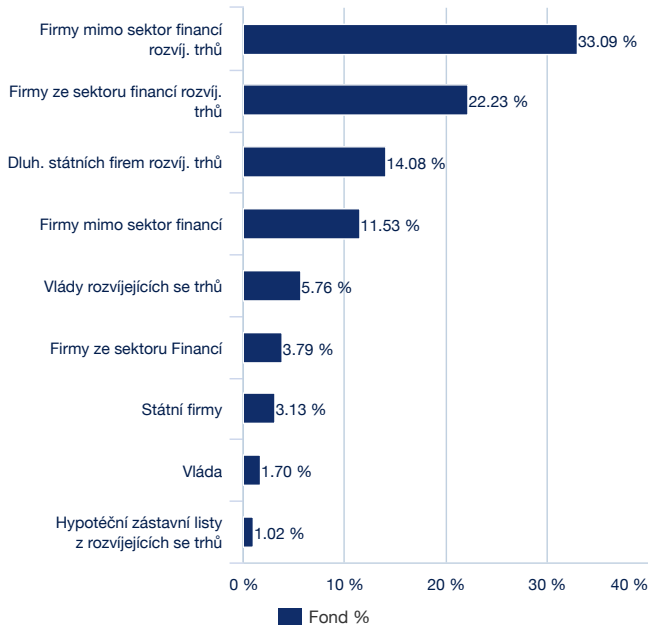
Celkový počet pozic 135

Země

| | Kred. exp (%) | Bmk % | IR exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|-------------------------|---------------|--------|------------|------------------------|----------------------|
| Další země | 45.14% | 43.93% | 0.00% | 1.23 | 1.16 |
| Čína | 8.43% | 5.66% | 0.00% | 0.21 | 0.20 |
| Mexiko | 7.17% | 2.31% | 0.00% | 0.24 | 0.22 |
| Indie | 6.41% | 5.23% | 0.00% | 0.17 | 0.16 |
| Turecko | 5.27% | 2.73% | 0.00% | 0.18 | 0.17 |
| Ukrajina | 4.79% | 2.15% | 0.00% | 0.16 | 0.15 |
| Brazílie | 4.62% | 6.69% | 0.00% | 0.09 | 0.09 |
| Indonésie | 4.60% | 3.96% | 0.00% | 0.12 | 0.11 |
| Francie | 3.43% | - | 0.00% | 0.07 | 0.07 |
| Spojené arabské emiráty | 3.24% | 1.72% | 0.00% | 0.11 | 0.10 |
| Nigérie | 3.21% | 1.09% | 0.00% | 0.03 | 0.03 |

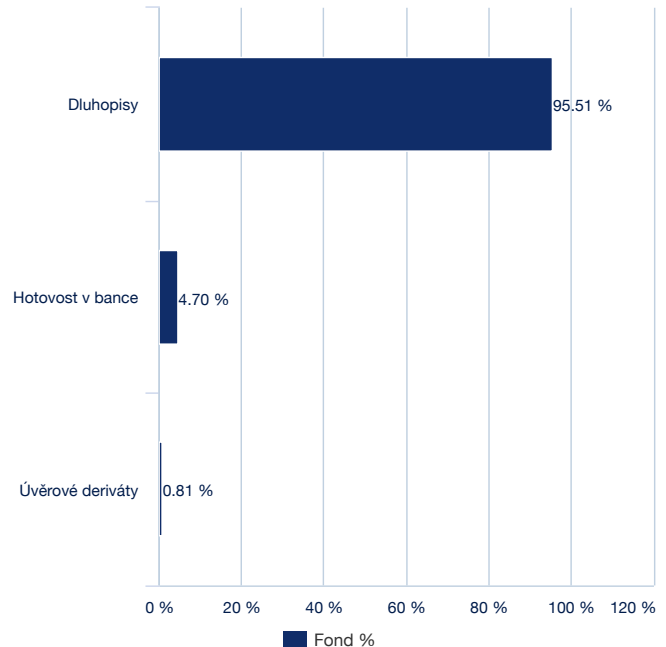
▲ Země, údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv, údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Alokace investičních instrumentů



DLUHOPISY ■

Durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení Doba trvání (roky) podle křivky (roky) / Ratingu úvěru

| | <1 rok | 1-3 roky | 3-7 let | FRN | Celkem |
|---------------------------|--------|----------|---------|------|--------|
| Bonds | 0.06 | 0.38 | 2.13 | 0.01 | 2.58 |
| B | 0.04 | 0.12 | 0.77 | 0.01 | 0.94 |
| BB | 0.01 | 0.19 | 0.82 | - | 1.01 |
| CCC | 0.00 | 0.07 | 0.14 | - | 0.22 |
| BBB | 0.00 | 0.00 | 0.38 | - | 0.38 |
| D | - | 0.00 | 0.01 | - | 0.02 |
| Credit Derivatives | 0.00 | 0.01 | - | - | 0.01 |
| CCC | 0.00 | 0.01 | - | - | 0.01 |
| Int Rate | - | - | - | - | - |
| Total | 0.06 | 0.39 | 2.13 | 0.01 | 2.59 |

▲ Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moody's, Fitch, DBRS and Morningstar.

Durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení Doba trvání (roky) podle křivky (roky) / Ratingu úvěru údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Výnosová křivka

| | Fond % |
|----------|--------|
| <1 rok | 13.18% |
| 1-3 roky | 19.70% |
| 3-7 let | 60.62% |
| FRN | 0.24% |

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Úvěrové hodnocení

| | Fond % |
|--------------------|--------|
| AA | - |
| A | - |
| BBB | 11.79% |
| BB | 35.40% |
| B | 38.90% |
| CCC | 9.08% |
| C | - |
| D | 1.14% |
| Bez ratingu | - |

Údaje o úvěrovém ratingu a průměrné kvalitě úvěru vycházejí z mediánu dostupných ratingů od společností S&P, Moody's, Fitch, KBRA, DBRS and Morningstar. Údaje o úvěrovém ratingu odrážejí expozici libovolných úvěrových derivátů.

10 největších dluhopisových pozic

| | Fond % |
|--|--------|
| PETROLEOS MEXICANOS 4.25% (15/01/25) | 4.26% |
| BOS FUNDING LTD 4.0% (18/09/24) | 3.07% |
| EAST & SOUTH AFRICAN TRADE D B 4.875% (23/05/24) | 2.36% |
| PELABUHAN INDONESIA III 4.875% (01/10/24) | 2.26% |
| TBC BANK JSC 5.75% (19/06/24) | 1.88% |
| BRASKEM FINANCE LTD 6.45% (03/02/24) | 1.72% |
| YPF SA 8.5% (28/07/25) | 1.72% |
| FORTUNE STAR BVI LTD 6.85% (02/07/24) | 1.70% |
| EGYPT 4.75% (11/04/25) | 1.70% |
| ITALIAN REPUBLIC 3.75% (01/09/24) | 1.70% |

Měna

| | Fond % |
|-----------------|---------|
| americký dolar | 100.45% |
| libra šterlinků | 0.03% |
| česká koruna | 0.00% |
| euro | -0.34% |

▲ Měna, údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu úvěrových, úrokových a akciových derivátů.

Poznámky

Tento Podfond používá deriváty. Pokud není uvedeno jinak, derivátová expozice není v portfoliových přehledech v tomto dokumentu vyjádřena.

DLUHOPISY ■

Základní charakteristika

| | |
|--|---------------------------------------|
| Zařazení fondu | Podílový fond (OPF) Luxembourgeois |
| Správce fondu | Amundi Luxembourg SA |
| Delegovaný správce | Amundi UK Ltd |
| Depozitář | SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG |
| Datum založení fondu | 28/02/2019 |
| Datum spuštění třídy | 28/02/2019 |
| Měna fondu | EUR |
| Referenční měna třídy | CZK |
| Třída | Akumulační |
| ISIN kód | LU1920531610 |
| Bloomberg kód | ASFACZH LX |
| Minimální investice jednorázová / pravidelná | 1 CZK / 1 tisícina podílového listu |
| Frekvence výpočtu NAV | Čtrnáctidenní |
| Časová lhůta pro přijetí objednávky | Pokyny přijaté každý den J před 18:00 |
| Maximální vstupní poplatek | 2.25% |
| Výkonnostní poplatek | Ano |
| Výstupní poplatek (maximum) | 1.00% |
| Celkové náklady | 1.18% (realizovaný) |
| Doporučený investiční horizont | 5 let |
| Historický benchmark | 28/02/2019: Fond nemá benchmark |

Právní informace

Vydává společnost Amundi Asset Management SAS. AMUNDI S.F. (dále jen „Fond“) je zastřešující fond, který se řídí legislativou Velkovévodství lucemburského a regulacemi Commission de Surveillance du Secteur Financier (dále jen „CSSF“), zapsaný v Lucembursku pod registračním číslem B68.806.

Tento materiál slouží pouze pro informační účely, nejedná se o doporučení, finanční analýzu ani radu, a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku na koupi či prodej Fondu v jakékoli jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné.

Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani žádost o jakoukoli nabídku na nákup jakýchkoli cenných papírů nebo služeb v USA ani na kterémkoli z jejich území nebo majetku, který podléhá jejich jurisdikci, jakékoli osobě USA nebo ve prospěch jakékoli osoby USA (dle definice v prospektu Fondu). Fond nebyl v USA zaregistrován podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy Fondu nejsou v USA registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. V souladu s tím je tento materiál určen k distribuci nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet bez porušení platných právních nebo regulačních požadavků, nebo takových, které by vyžadovaly registraci Amundi nebo jejich přidružených společností v těchto zemích.

S investicemi je nedílně spojeno riziko. **Predchozí výkon není zárukou ani ukazatelem budoucích výsledků.** Návratnost investic a hlavní hodnota investice do fondu nebo jiného investičního produktu mohou stoupat nebo klesat a mohou vést ke ztrátě původně investované částky. Všichni investori by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat profesionální radu, aby určili rizika spojená s investicí a její vhodnost. Je odpovědností investoru, aby si přečetli platné právní dokumenty, zejména aktuální prospekt Fondu. Úpisy ve Fondu budou přijímány pouze na základě jejich nejnovějšího prospektu a/nebo informačního dokumentu pro klíčové investory („KIID“), který je k dispozici v místním jazyce v zemích registrace EU.

Informace v tomto dokumentu jsou platné k datu uvedenému v horní části dokumentu, pokud není uvedeno jinak.

© 2021 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejími poskytovateli obsahu; (2) nesmí být kopírovány nebo distribuovány; a (3) nejsou zaručeny přesně, kompletně nebo včasné. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu nejsou odpovědní za jakékoli škody či ztráty vzniklé využitím těchto informací.

Rakousko: Prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech), který je k dispozici v němčině, a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.at.

Bulharsko: Prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.bg

Belgie: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.be

Česká republika: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.cz

Kypr: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.com.cy

Dánsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.dk

Finsko: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.fi

Francie: prospekt Fondu spolu s informačním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.fr, a pro lucemburské fondy na www.amundi.lu nebo prostřednictvím centralizované korespondence pro fondy Amundi a Amundi Index Solutions: CACEIS Bank, Luxembourg branch, 5 allée Scheffer, 2520 Lucembursko, Velkovévodství lucemburské / nebo pro First Eagle Amundi: Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Lucembursko, Velkovévodství lucemburské.

DLUHOPISY ■

Právní informace

Nemecko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu a na www.amundi.de

Recko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.fr

Hongkong: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Madarsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.hu

Irsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.ie

Itálie: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu a na www.amundi.it

Japonsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma od schválených distributorů fondu nebo spolu s veškerými platnými regulačními informacemi na www.amundi.co.jp

Lichtenštejnsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.li

Lucembursko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.lu

Macao: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Nizozemsko: prospekt Fondu spolu s KIID (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.nl

Norsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.no

Portugalsko: jakákoli investice do fondu nebo jejich příslušných podfondů musí být provedena prostřednictvím autorizovaného distributora registrovaného u portugalské komise pro trh s cennými papíry (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários nebo CMVM). Nejnovější vydání prospektu Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.pt

Rumunsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.ro

Singapur: prospekt Fondu spolu s přehledem produktu a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.com.sg

Slovensko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.sk

Slovinsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.si

Jižní Korea: prospekt Fondu spolu s přehledem klíčových informací a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong nebo na www.amundi.com.hk

Španělsko: jakákoli investice do Fondu nebo jejich příslušných podfondů musí být provedena prostřednictvím zapsaného španělského distributora. Amundi Iberia SGIC SAU je hlavním distributorem Fondu ve Španělsku, zapsaným pod číslem 31 v registru SGIC komise CNMV se sídlem na adrese P^o de la Castellana 1, Madrid 28046. Seznam všech španělských distributorů lze na webu CNMV www.cnmv.es. Nejnovější kopii prospektu Fondu, informacního dokumentu pro klíčové investory (v relevantních případech), který je k dispozici ve španělštině, a další právní dokumentaci lze získat zdarma v sídle správcovské společnosti nebo na adrese www.amundi.es

Švédsko: prospekt Fondu spolu s informacním dokumentem pro klíčové investory (v relevantních případech) a současnou výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko nebo na www.amundi.se

Švýcarsko: zástupcem a vyplácejícím agentem pro Fondy registrované pro veřejnou nabídku ve Švýcarsku jsou pro Amundi Funds a First Eagle Amundi: Zástupce – CACEIS (Švýcarsko) SA a vyplácející agent – CACEIS Bank, Nyon Branch, obojí na adrese 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Institutional Fund ICAV: Zástupce – ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Curych a vyplácející agent – NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Curych. Bezplatné kopie prospektu, informacní dokumenty pro klíčové investory (v relevantních případech), výroční a pololetní zprávy, správní předpisy a další informace jsou k dispozici na výše uvedené adrese zástupce.

Tchaj-wan: čínský překlad prospektu Fondu spolu s brožurou pro investory a aktuální výroční a pololetní zprávu lze získat zdarma na www.amundi.com.tw

Spojené království: AMUNDI S.F. - EMERGING MARKETS BOND 2024 (dále jen „Podfond“) je podfondem Fondu a byl uznán pro veřejné obchodování ve Spojeném království orgánem Financial Conduct Authority (dále jen „FCA“). Distributor nebo platforma mohou bezplatně získat nejnovější prospekt Fondu, KIID (v relevantních případech), stanovy, jakož i výroční a pololetní zprávy od agenta (Amundi (UK) Limited, 41 Lothbury, Londýn EC2R 7HF, Spojené království) a na adrese www.amundi.lu. Nejnovější prospekt, včetně rizikových faktorů Podfondu a KIID (v relevantních případech) je třeba konzultovat, než se rozhodnete do Fondu investovat. Společnost Amundi (UK) Limited je autorizovaná a regulovaná orgánem FCA pod číslem 114503. Overení lze provést na adrese <https://register.fca.org.uk/> a podrobnosti o rozsahu regulace orgánem FCA jsou k dispozici na vyžádání. Společnost Amundi (UK) Limited není oprávněna k prodeji drobným investorům. Každý drobný investor investuje prostřednictvím rádně určeného distributora nebo platformy a výše uvedeně podrobné informace o Fondu a Podfondu získává od tohoto distributora nebo platformy. Investoři ve Spojeném království nebudou mít žádnou ochranu dle kompenzačního plánu FSCS (UK Financial Services Compensation Scheme). Neexistuje žádné právo zrušit smlouvu o koupi podílových listů Fondu podle oddílu 15 předpisu Conduct of Business Sourcebook FCA.

V **Chile** a **Peru** je tento dokument schválen pro použití Administradora de Fondos de Pensiones/správci penzijních fondů a dalšími institucionálními investory.

V **Mexiku** je tento dokument schválen pro použití institucionálními investory. Distribuce třetím osobám nebo veřejnosti je zakázána.

DLUHOPISY ■

Právní informace

USA a offshore USA (povolené jurisdikce): Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109 (dále jen „APD“), makléřská společnost registrovaná v USA, poskytuje marketingové služby ve spojení s distribucí produktu spravovaných společností Amundi Asset Management nebo jejími dcerinými společnostmi. APD prodává tyto produkty finančním zprostředkovatelům v USA i mimo USA (v jurisdikcích, kde je to dovoleno), kteří zase nabízejí tyto produkty k prodeji osobám, které nejsou osobami USA. APD se zabývá pouze finančními zprostředkovateli a nezabývá se maloobchodem. Jednotlivcům se doporučuje, aby před provedením jakýchkoli investičních nebo finančních rozhodnutí nebo nákupem jakéhokoli finančního produktu, služby či investičního produktu, včetně jakéhokoli produktu nebo služby popsané v těchto materiálech, požádali o radu své finanční, právní, danové a další příslušné poradce. Amundi Pioneer neposkytuje finanční poradenství ani doporučení.

Zkontrolujte prospekt pro třídy podílových listů a podílů vhodné pro profesionální nebo drobné klienty.