

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY & WATCH INCOME 07/2025 - A CZK Hgd

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/09/2021

DLUHOPISY ■

Klíčové informace

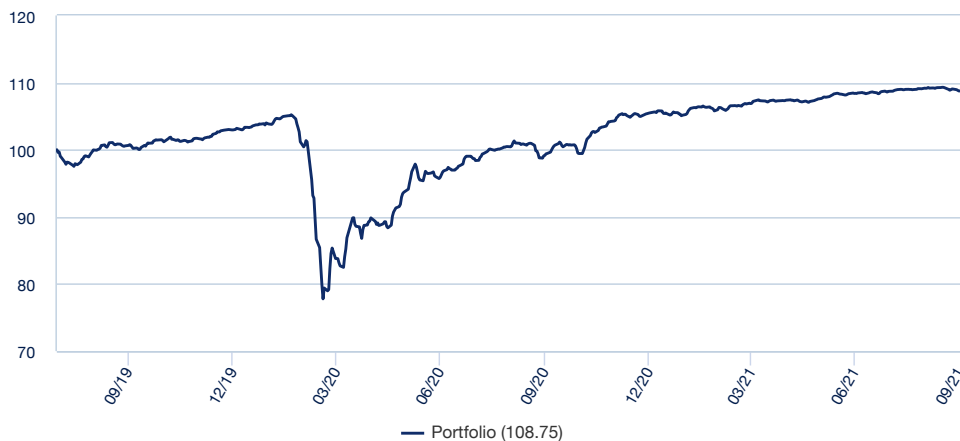
NAV (kurz fondu) : **1,087.53 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **30/09/2021**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,212.74 (miliony CZK)
ISIN kód : **LU1956945916**
Bloomberg kód : **A725AZH LX**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

Hlavním cílem tohoto Podfondu je dosáhnout výnosu, druhotným cílem je pak zhodnocení kapitálu v průběhu doporučené doby držení. Podfond investuje hlavně do diverzifikovaného portfolia dluhových nástrojů a s dluhem souvisejících nástrojů investičního stupně nebo nižšího než investičního stupně emitovaných společnostmi, které byly založeny v Evropě, mají v Evropě sídlo nebo hlavní obchodní činnost, stejně jako vládami, nadnárodními orgány, místní samosprávou nebo mezinárodními veřejnými orgány, nástrojů peněžního trhu denominovaných v eurech a hotovosti. Podfond může investovat až 30 % svých aktiv do cenných papírů z rozvíjejících se trhů. Investice Podfondu mohou zahrnovat mimo jiné podřízené dluhopisy, seniorní dluhopisy, prioritní cenné papíry, konvertibilní dluhopisy, například korporátní hybridní dluhopisy (až do výše 20 % aktiv) a podmíněné konvertibilní dluhopisy (až do výše 10 % aktiv). Splatnost nebo vypověditelná lhůta dluhopisů se bude obecně shodovat s Datem splatnosti Podfondu. Podfond může používat deriváty za účelem snížení různých rizik, účinné správy portfolia a jako způsob získání expozice v různých aktivech, trzích či zdrojích příjmů. Podfond může také investovat až 10 % svých aktiv do jiných UCI a UCITS.

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
	31/12/2020	31/08/2021	30/06/2021	30/09/2020	-	-	29/07/2019
Portfolio	3.11%	-0.36%	0.33%	9.68%	-	-	8.75%

Roční výkonnost

	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	2.45%	-	-	-	-

* Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primárně vstupní, výměnné a výstupní poplatky). 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 výnos

▶ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnos

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.

Úroveň rizika tohoto podfondu odráží postoje správce na trzích úrokových sazeb v kontextu předdefinované úrovně pružnosti.

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 indexu a podílem, do kterého 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 ■

**Hamza Fredj**
Portfolio manager

Statistiky fondu

	Portfolio
Modifikovaná durace ¹	2.76
Průměrný rating	BB+
Výnos do splatnosti	2.37%
SPS ²	16.20%
Rozdíl (spread) ³	183
Celkový počet titulů v portfoliu	99
Yield to worst	1.57%
Efektivní durace	2.80

² SWMD (modifikovaná durace- vážená spready)¹ Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod³ Rozpětí (spread): rozdíl ve výnosu mezi firemním dluhopisem a jeho referenčním vládním dluhopisem

Analýza rizik

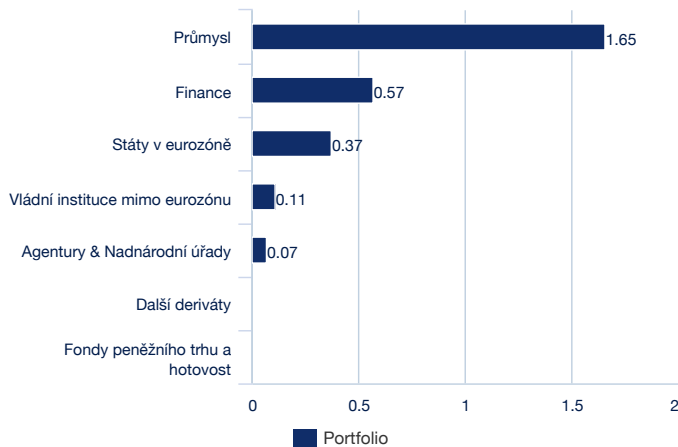
	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	3.60%	-	-
Sharpeho poměr	2.75	-	-

Analýza výkonnosti

	Od založení
Maximální pokles	-26.07%
Doba zotavení (ve dnech)	263.00
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejnižší měsíční výkonnost	-17.19%
Nejlepší měsíc	04/2020
Nejlepší měsíční výkonnost	7.22%

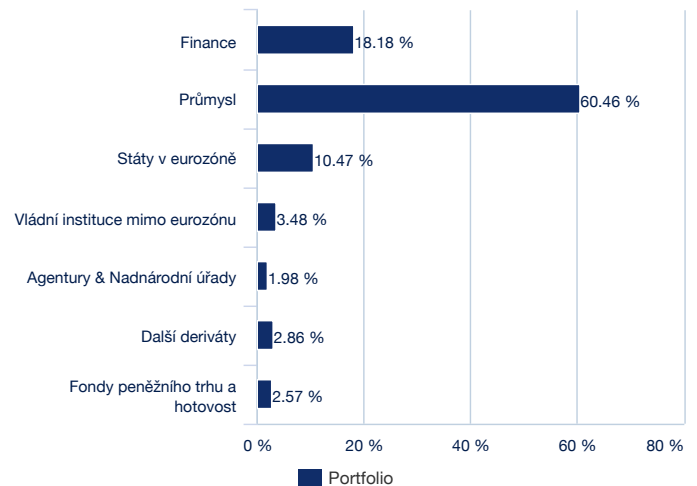
Složení portfolia podle emitenta

Modifikovaná durace



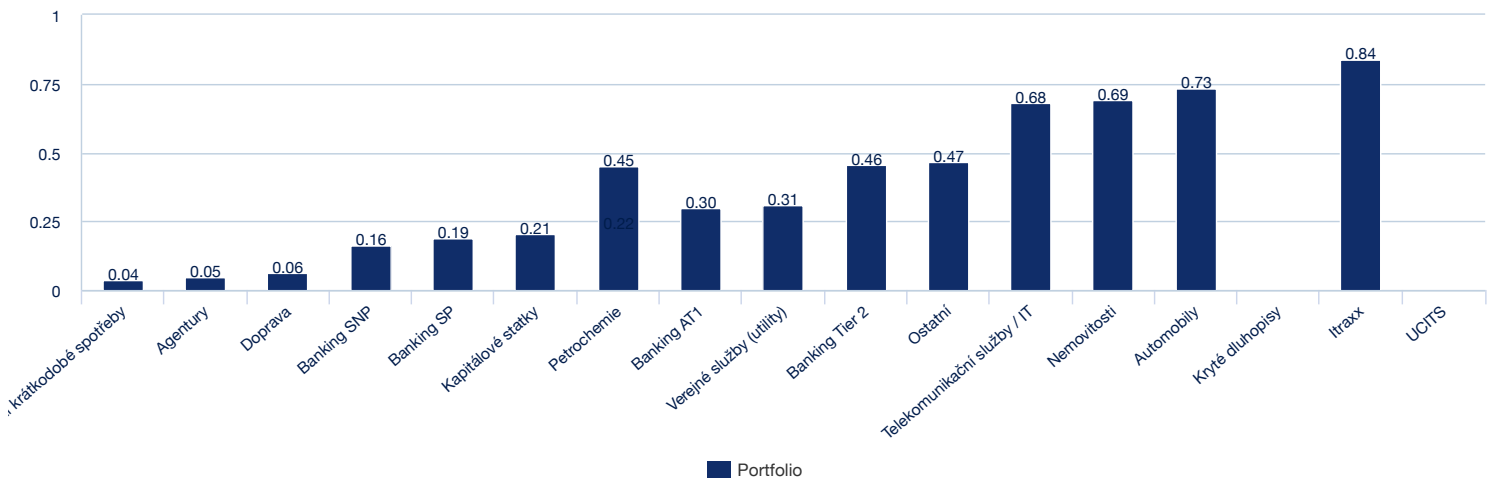
Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

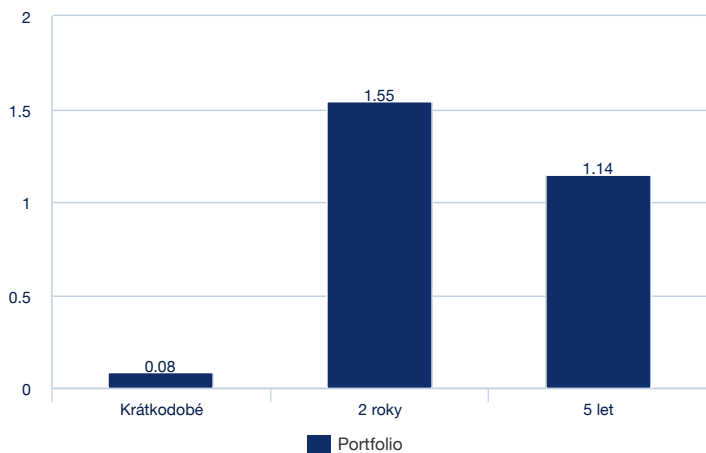
Složení portfolia podle sektorů (modifikovaná durace vážená spready)



DLUHOPISY ■

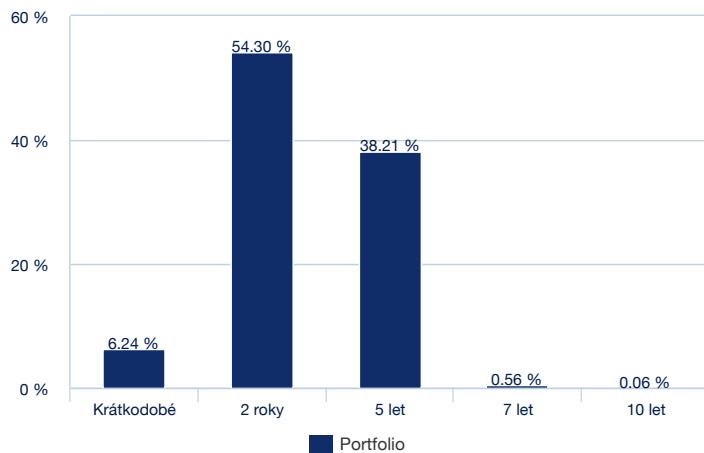
Složení portfolia podle maturity

Modifikovaná durace



Zahrnuje deriváty

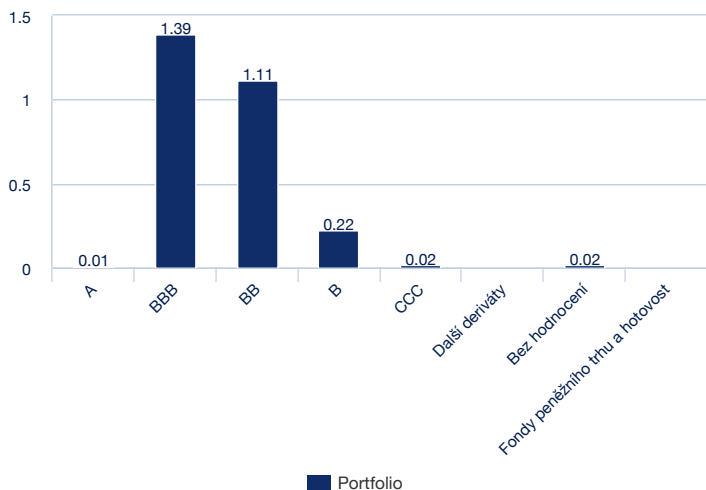
Procentuální zastoupení aktiv *



* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

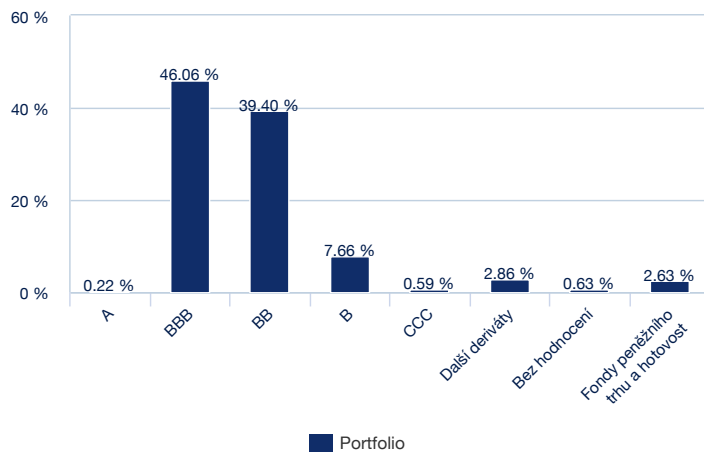
Složení portfolia dle ratingu

Modifikovaná durace



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

DLUHOPISY ■

Hlavní emitenti

	BWR Amundi Paris Sect Lb	% aktiv	Modifikovaná durace	BWR SPS Global c. (PTF)	BWR SPS Global c. (REF)
Vláda	-	-	-	-	-
ITALIAN REPUBLIC	Státy v eurozóně	10.47%	0.37	0.21%	-
EGYPT	Vládní instituce mimo eurozónu	1.17%	0.04	0.17%	-
TURKEY	Vládní instituce mimo eurozónu	1.16%	0.04	0.16%	-
GABONESE REPUBLIC	Vládní instituce mimo eurozónu	0.59%	0.02	0.07%	-
UKRAINE	Vládní instituce mimo eurozónu	0.55%	0.01	0.06%	-
Firmy	-	-	-	-	-
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	3.59%	0.11	0.14%	-
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Průmysl	3.12%	0.09	0.19%	-
FORD MOTOR CREDIT CO	Průmysl	2.28%	0.07	0.13%	-
RENAULT SA	Průmysl	2.28%	0.08	0.17%	-
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	Průmysl	2.16%	0.07	0.12%	-
DEUTSCHE BANK AG	Finance	2.16%	0.07	0.06%	-
PETROLEOS MEXICANOS	Průmysl	2.06%	0.06	0.20%	-
GENERAL ELECTRIC CO	Průmysl	2.05%	0.07	0.05%	-
BANCO SANTANDER SA	Finance	2.04%	0.07	0.06%	-
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	Agentury & Nadnárodní úřady	1.98%	0.07	0.05%	-
THYSSENKRUPP AG	Průmysl	1.98%	0.06	0.14%	-
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO IN	Průmysl	1.97%	0.06	0.06%	-
TELEFONICA EUROPE BV	Průmysl	1.84%	0.06	0.14%	-
CREDIT AGRICOLE SA	Finance	1.79%	0.05	0.08%	-
BAYER AG	Průmysl	1.79%	0.05	0.12%	-

DLUHOPISY ■

Základní charakteristika

Složení fondu	SICAV Luxembourgois
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	29/07/2019
Datum spuštění třídy	29/07/2019
Měna fondu	EUR
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Akumulační
ISIN kód	LU1956945916
Bloomberg kód	A725AZH LX
Frekvence výpočtu NAV	Denně
Časová lhůta pro přijetí objednávky	Pokyny přijaté každý den J před 18:00
Maximální vstupní poplatek	2.50%
Výkonnostní poplatek	Žádný
Výstupní poplatek (maximum)	1.00%
Celkové náklady	1.05% (Odhadovaný)
Doporučený investiční horizont	6 let
Historický benchmark	29/07/2019: Fond nemá benchmark
Poplatek za správu	0.85

Právní informace

Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujištěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.