

# AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND 11/2024 - A CZK Hgd

REPORT

Propagační  
Sdělení

30/11/2023

DLUHOPISY ■

## Cíl investičního fondu

Cílem tohoto Podfondu je dosáhnout výnosu a sekundárním cílem Podfondu je dosáhnout objektivního zhodnocení kapitálu v průběhu doporučeného období držení investicemi zejména do diverzifikovaného portfolia podnikových dluhů a dluhových nástrojů nebo do dluhů a dluhových nástrojů vydaných jakoukoli vládou, nadnárodními orgány, místními orgány nebo mezinárodními veřejnými orgány, do nástrojů peněžního trhu a hotovosti denominované v eurech, GBP a USD. Podfond bude usilovat o zajištění měnové expozice z investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech, zpět k euru.

Podfond může investovat až 50 % aktiv do rozvíjejících se trhů.

Investice Podfondu mohou zahrnovat zejména podřízené dluhopisy, prioritní dluhopisy, přednostní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry.

Investice Podfondu mohou zahrnovat podmíněně konvertibilní dluhopisy až do 10 % aktiv Podfondu a hybridní obligace společnosti až do 20 % aktiv Podfondu. Podfond může investovat až 20 % aktiv do vypověditelných obligací s datem splatnosti po datu splatnosti Podfondu za předpokladu, že první datum výpovědi je před datem splatnosti podfondu.

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.

Podfond může také investovat až 10 % aktiv do jiných SKI nebo SKIPCP.

Investoři by si měli být vědomi zvýšených rizik investování do rozvíjejících se trhů a do cenných papírů podinvestičního stupně, jak je uvedeno v části Zvláštní úvahy o rizicích na konci tohoto Prospektu.

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

Podfond ve svém investičním procesu zohledňuje udržitelné faktory a hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na ně, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investice“.

Počáteční období upisování podfondu skončí dne 31. října 2019. Podfond dosáhne splatnosti dne 04. listopadu 2024 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos likvidace bude rozdělen mezi držitele akcií.

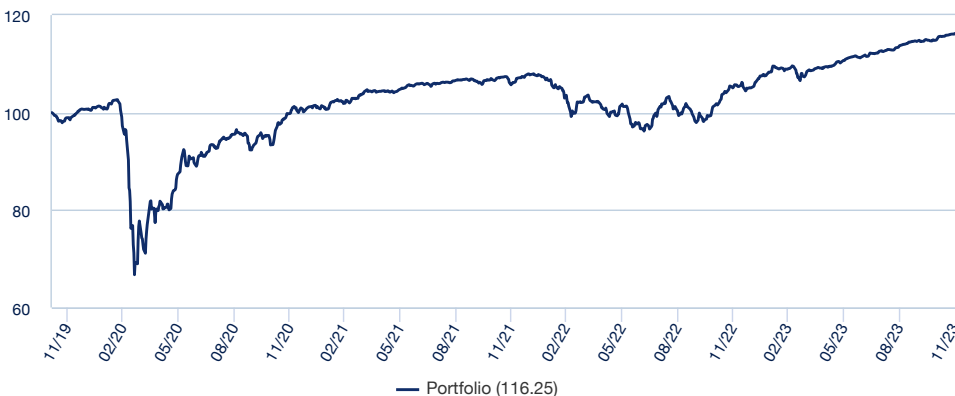
Třída akcií vyplácí dividendy jednou ročně.

Minimální doporučený termín držení je 5 let.

Investoři mohou prodávat na vyžádání v kterýkoli pracovní den v Lucembursku.

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

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



### Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
	30/12/2022	31/10/2023	31/08/2023	30/11/2022	30/11/2020	-	-	04/11/2019
<b>Portfolio</b>	10.57%	1.09%	2.19%	10.53%	16.47%	-	-	16.25%

Následující informace doplňují výše uvedené údaje o výkonu a je třeba je číst pouze ve spojení s nimi.

### Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Portfolio</b>	-2.48%	6.56%	0.44%	-	-

\* 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.

## Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : 1,162.47 ( CZK )  
NAV a AUM k datu : 30/11/2023  
Hodnota majetku pod správou (AUM) :  
**1,884.18 ( miliony CZK )**  
ISIN kód : LU2033258356  
Bloomberg kód : **ABWACZC LX**  
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

## Profil rizika a výnosu (SRRI) (Zdroj: Fund Admin)



◀ 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.

## 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 neschopností.
- 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.

## DLUHOPISY ■

## Další rizika

- Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou představovat vyšší politická, právní, ekonomická a likviditní rizika než investice ve vyspělejších zemích.

Použití komplexních produktů, jakými jsou nástroje s finančními deriváty, může zvýšit tržní pohyby ve vašem portfoliu.

Nastane-li kterékoliv z těchto rizik, může to mít dopad na hodnotu čistých aktiv vašeho portfolia.



Nadine Abaza

Portfolio Manager



Steven Fawn, CFA

Head of Global Credit Portfolio  
Management

## Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

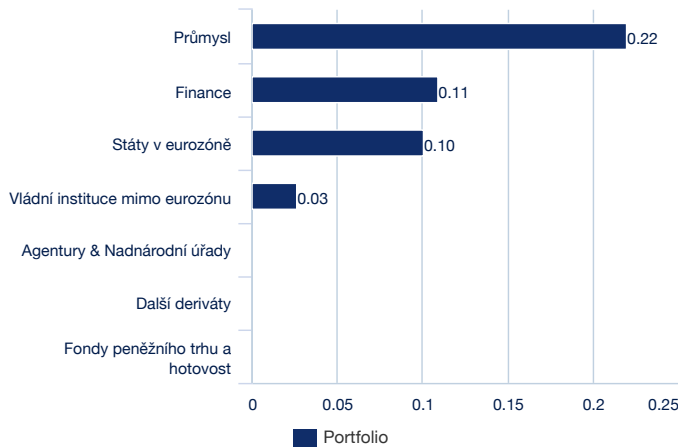
	Portfolio
Modifikovaná durace	0.46
Průměrný rating	BB+
SPS	2.30
Rozdíl (spread)	528
Počet pozic v portfoliu	94

## Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	3.32%	5.71%	-
Sharpeho poměr	0.79	0.07	-

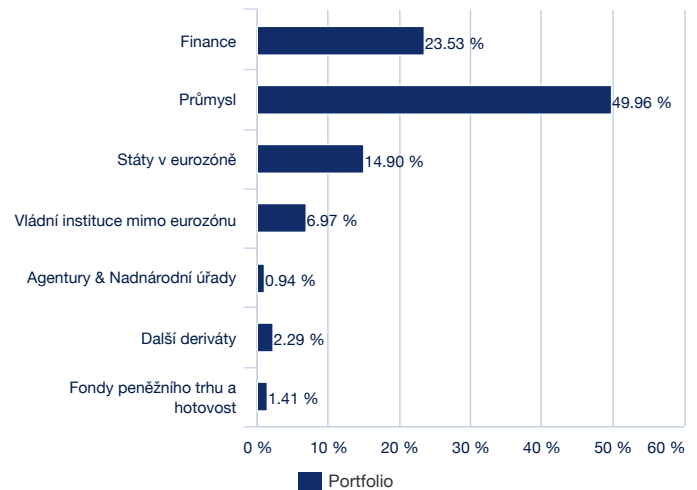
## Složení portfolia podle emitenta (Zdroj: Amundi)

## Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

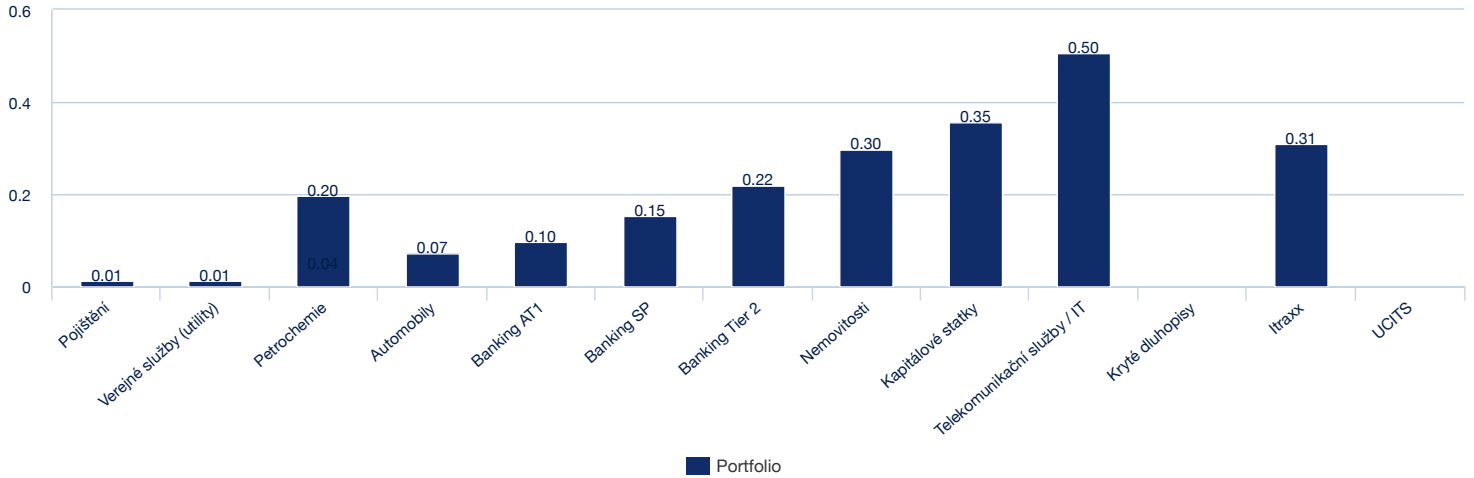
## Procentuální zastoupení aktiv \*



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

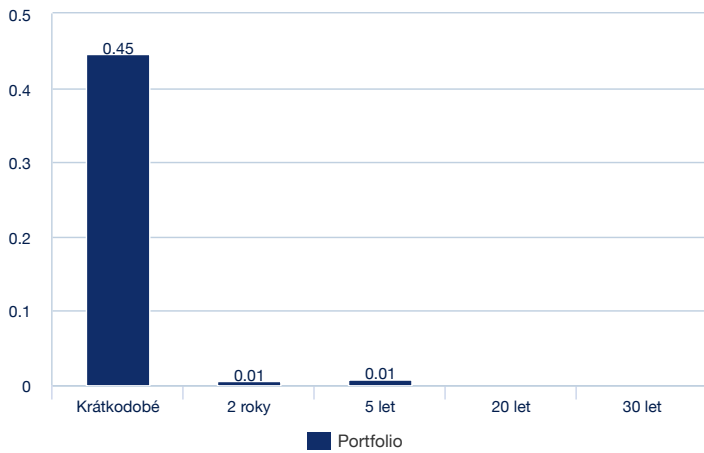
DLUHOPISY ■

Složení portfolia podle sektorů (modifikovaná durace vážená spready) (Zdroj: Amundi)



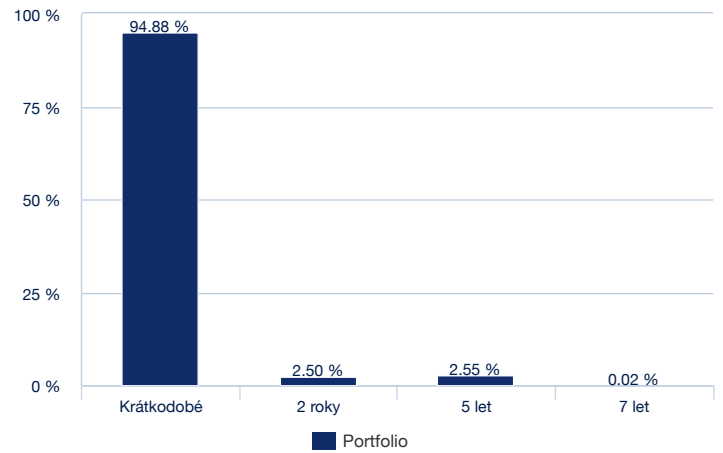
Složení portfolia podle maturity (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

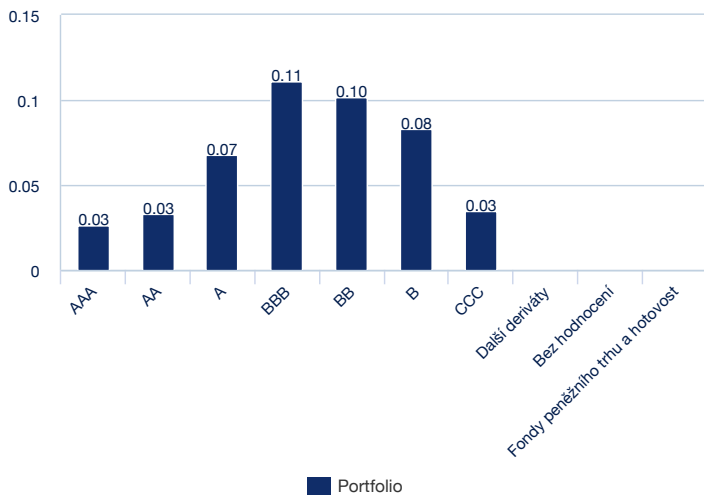
Procentuální zastoupení aktiv \*



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

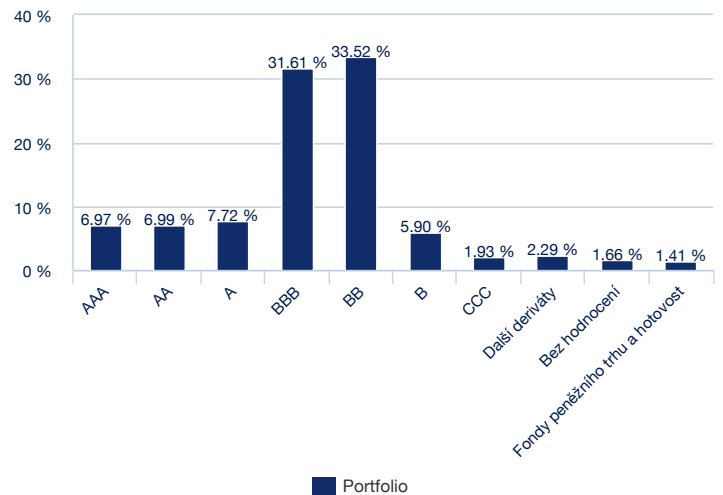
Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv \*



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

## DLUHOPISY ■

	Diferencial
<b>Hlavní nadvážené tituly</b>	-
Státy v eurozóně	14.90%
Automobily	11.30%
Vládní instituce mimo eurozónu	6.97%
Banking Tier 2	6.97%
Telekomunikační služby / IT	6.38%
<b>Hlavné podvážené tituly</b>	-

## Hlavní emitenti (Zdroj: Amundi)

	% aktiv
<b>Vláda</b>	-
SPAIN (KINGDOM OF )	7.72%
<b>Firmy</b>	-
DEUTSCHE BANK AG	1.85%
ROLLS-ROYCE PLC	1.67%
INTESA SANPAOLO SPA	2.01%
VOLVO CAR AB	1.95%
RENAULT SA	1.80%
BARCLAYS PLC	1.71%
DELL BANK INTERNATIONAL DAC	1.93%
SOCIETE GENERALE SA	1.64%
SCHAEFFLER AG	1.56%
PETROLEOS MEXICANOS	2.04%
HEATHROW FUNDING LIMITED	1.91%
NIBC BANK NV	1.95%
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO IN	1.43%
CROWN EUROP HOLDINGS SA	1.38%
FORD MOTOR CREDIT CO	2.09%

## DLUHOPISY ■

## Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu	SICAV Luxembourgois
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správce	Amundi UK Ltd
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	04/11/2019
Datum spuštění třídy	04/11/2019
Měna fondu	EUR
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Akumulační
ISIN kód	LU2033258356
Bloomberg kód	ABWACZC 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	1.12% ( Odhadovaný )
Transakční náklady	0.09%
Poplatek za přestup	
Doporučený investiční horizont	5 let
Historický benchmark	01/11/2019 : Fond nemá benchmark

## 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.