

# AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND 01/2025 - A CZK Hgd

REPORT

Propagační  
Sdělení

30/06/2024

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 10. ledna 2020. Podfond dosáhne splatnosti dne 13. ledna 2025 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos z likvidace bude rozdělen mezi držitele akcií.

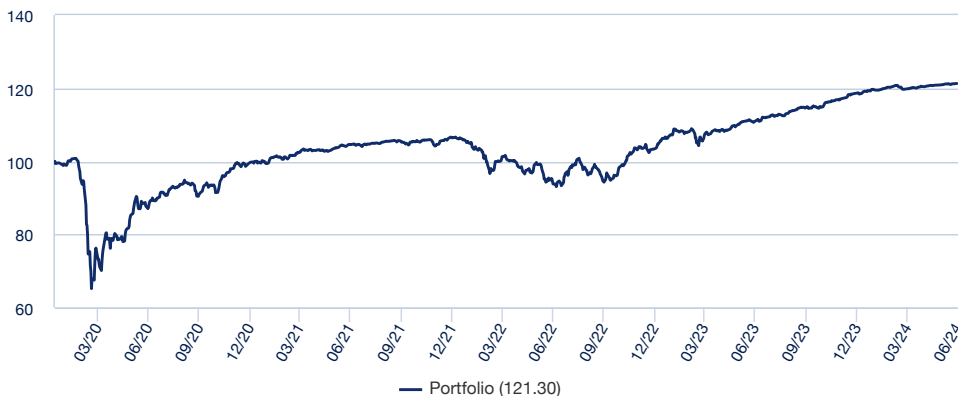
Jde o třídu akcií bez distribuce. Výnos z investic je znovu investován.

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
	29/12/2023	31/05/2024	28/03/2024	30/06/2023	30/06/2021	-	-	13/01/2020
<b>Portfolio</b>	2.26%	0.29%	1.26%	9.28%	15.97%	-	-	21.29%

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

### Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Portfolio</b>	14.71%	-2.89%	6.75%	-	-

\* 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) : 1,212.95 ( CZK )  
NAV a AUM k datu : 28/06/2024  
Hodnota majetku pod správou (AUM) :  
**1,077.39 ( miliony CZK )**  
ISIN kód : LU2033259321  
Bloomberg kód : A125ACC LX  
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

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

### Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let.

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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

### 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.

## Další rizika

- 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.

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

## Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

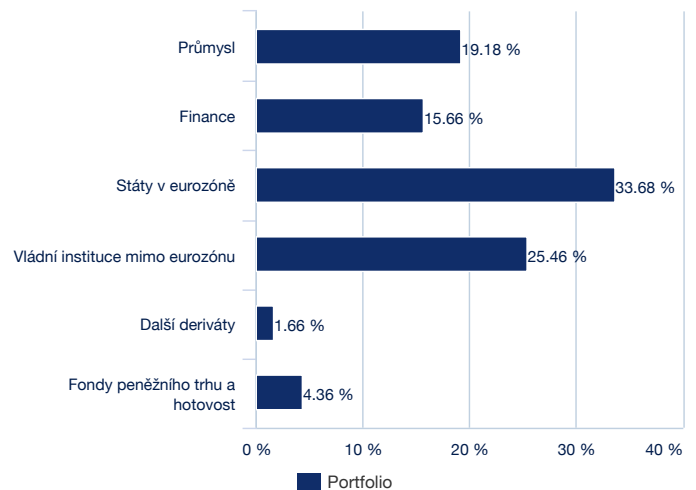
	Portfolio
Modifikovaná durace	0.37
Průměrný rating	BBB
SPS	1.37
Rozdíl (spread)	363
Počet pozic v portfoliu	45

## Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	2.26%	6.76%	-
Sharpeho poměr	1.15	-0.14	-

## Složení portfolia podle emitenta (Zdroj: Amundi)

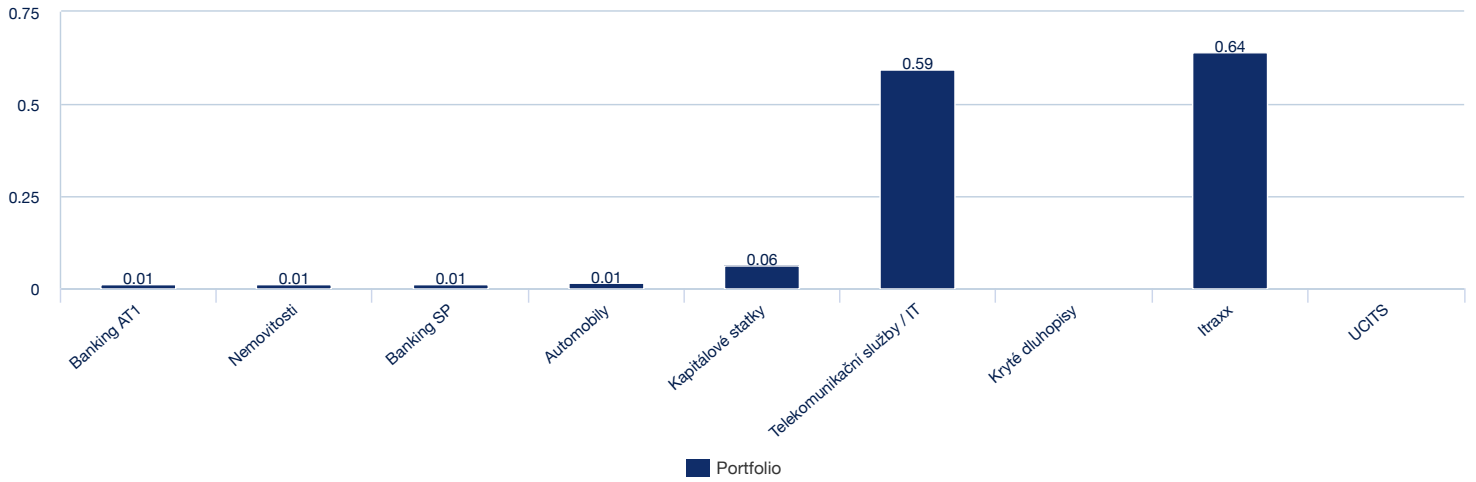
## Procentuální zastoupení aktiv \*



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

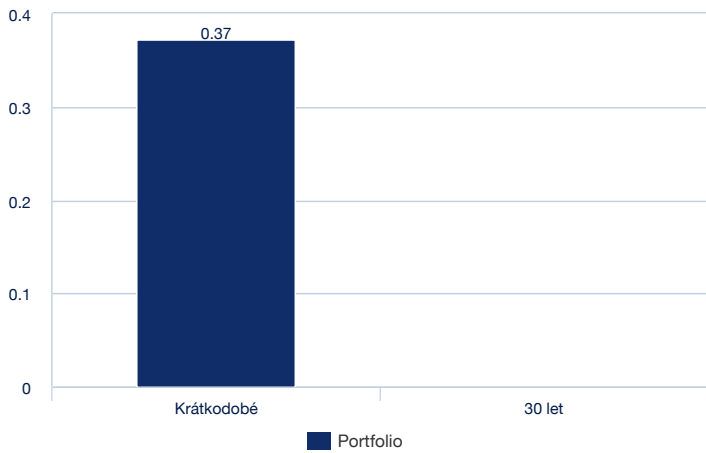
DLUHOPISY ■

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

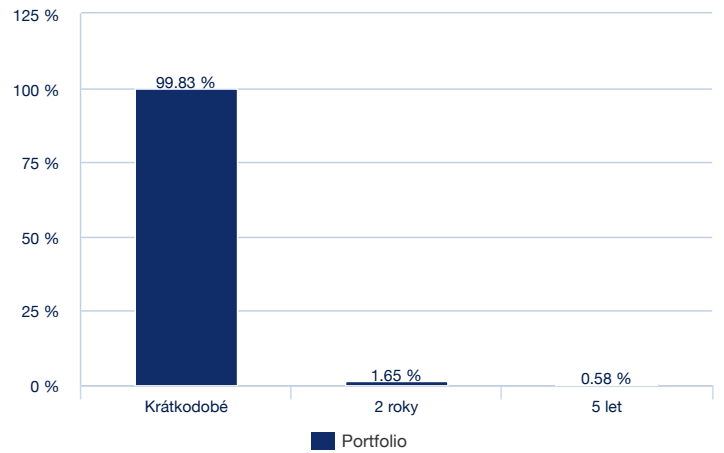


Složení portfolia podle maturity (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Procentuální zastoupení aktiv \*

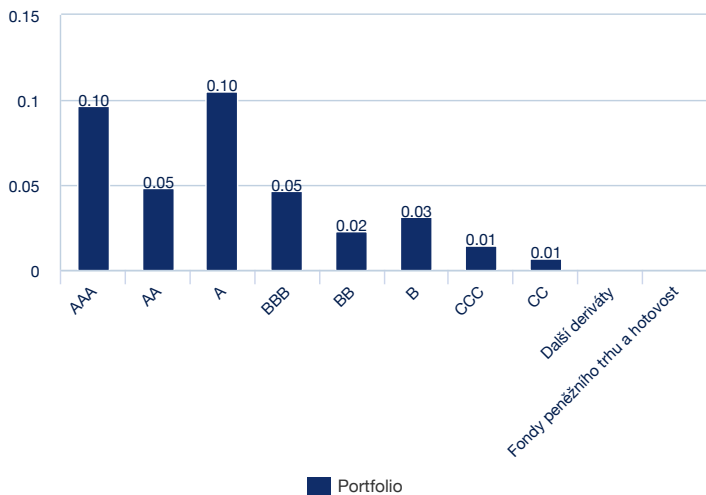


Zahrnuje deriváty

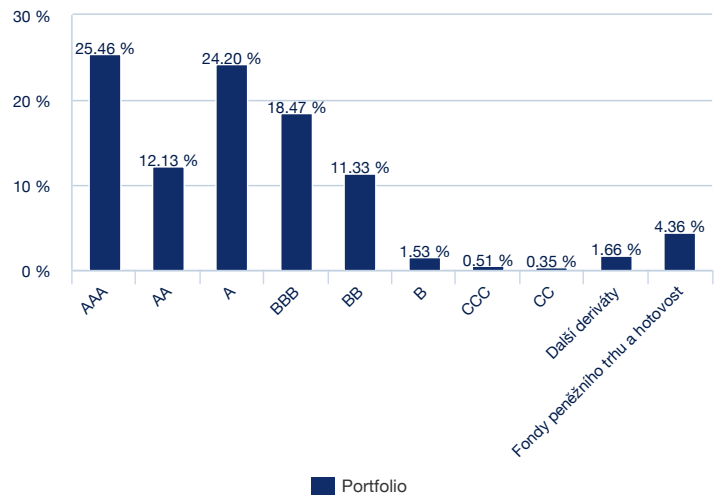
\* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Procentuální zastoupení aktiv \*



Zahrnuje deriváty

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

## DLUHOPISY ■

	Diferencial
<b>Hlavní nadvážené tituly</b>	-
Státy v eurozóně	33.68%
Vládní instituce mimo eurozónu	25.46%
Banking SP	9.17%
Automobily	6.71%
Kapitálové statky	2.76%
<b>Hlavné podvážené tituly</b>	-
<b>Doprava</b>	<b>-0.02%</b>

## Hlavní emitenti (Zdroj: Amundi)

	% aktiv
<b>Vláda</b>	-
SPAIN (KINGDOM OF )	5.42%
<b>Firmy</b>	-
KAPLA HOLDING SAS	1.36%
BPCE SA	1.83%
DEUTSCHE BANK AG	2.31%
CAIXABANK SA	1.39%
MEDIOBANCA BANCA CRED FIN SPA	2.31%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA	2.06%
DUFREY ONE BV	1.51%
UNICREDIT SPA	1.29%
SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL B	1.40%
CROWN EUROP HOLDINGS SA	1.40%
HSBC HOLDINGS PLC	1.43%
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE	1.45%
COMMERZBANK AG	1.62%
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	1.87%
<b>NE PROPERTY BV</b>	<b>1.39%</b>

## DLUHOPISY ■

## Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu	SICAV Luxembourgais
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správce	Amundi UK Ltd
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	13/01/2020
Datum spuštění třídy	13/01/2020
Měna fondu	EUR
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Akumulační
ISIN kód	LU2033259321
Bloomberg kód	A125ACC 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%
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.07%
Transakční náklady	0.11%
Poplatek za přestup	
Doporučený investiční horizont	5 let

## 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.