

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

REPORT

Propagační
Sdělení

31/12/2023

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 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.

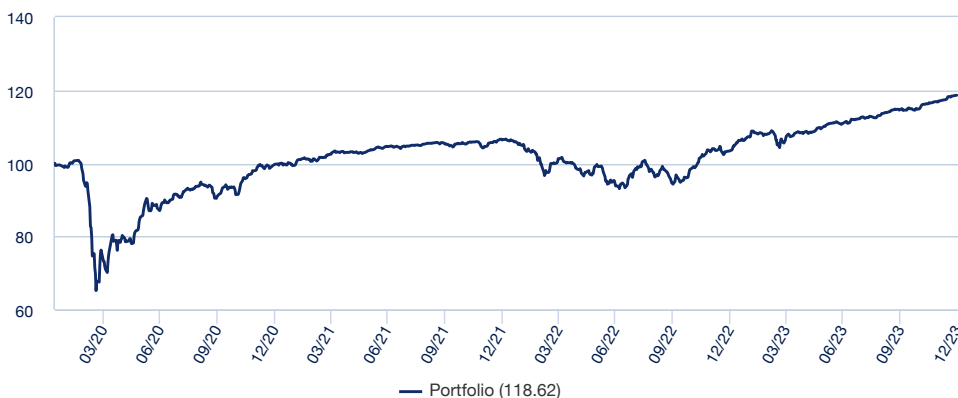
Jde o třídu akcií bez distribuce. Výnos z investic je znovu investován.

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 začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Od data	30/12/2022	30/11/2023	29/09/2023	30/12/2022	31/12/2020	-	-	13/01/2020
Portfolio	14.71%	1.33%	3.42%	14.71%	18.91%	-	-	18.62%

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
Portfolio	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) : 1,186.20 (CZK)
NAV a AUM k datu : 29/12/2023
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,106.18 (miliony CZK)
ISIN kód : LU2033259321
Bloomberg kód : A125ACC 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

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

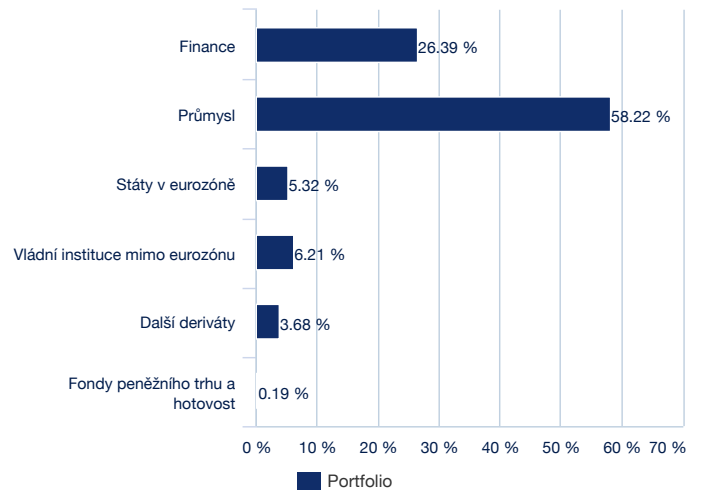
	Portfolio
Modifikovaná durace	0.47
Průměrný rating	BB
SPS	2.83
Rozdíl (spread)	898
Počet pozic v portfoliu	82

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.76%	6.86%	-
Sharpeho poměr	1.53	0.13	-

Složení portfolia podle emitenta (Zdroj: Amundi)

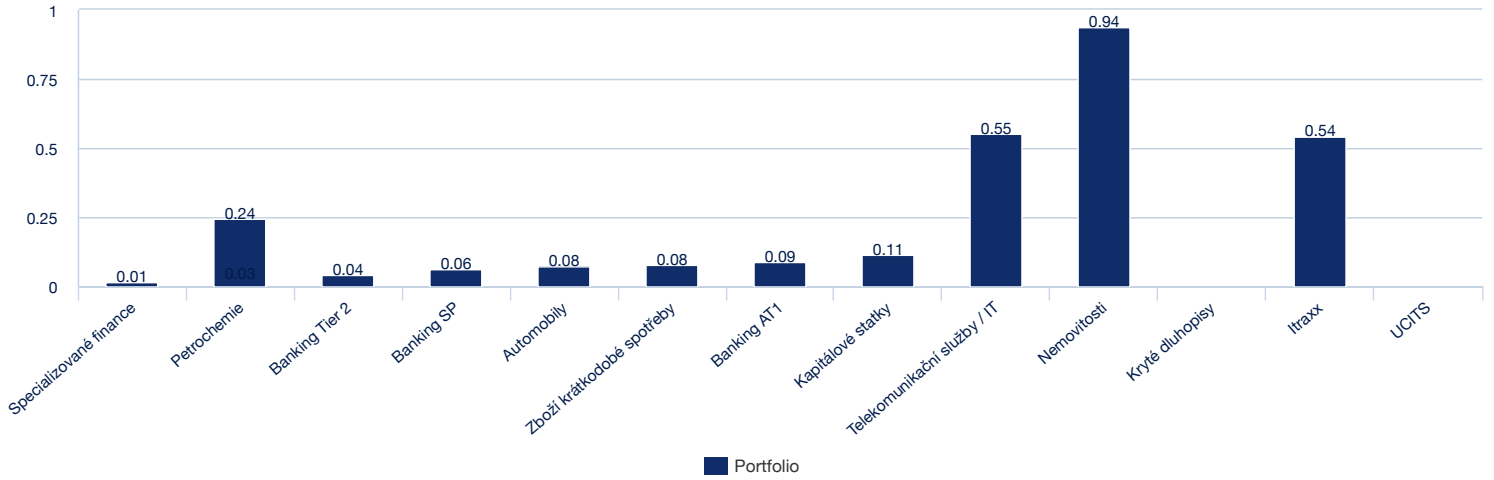
Procentuální zastoupení aktiv *



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

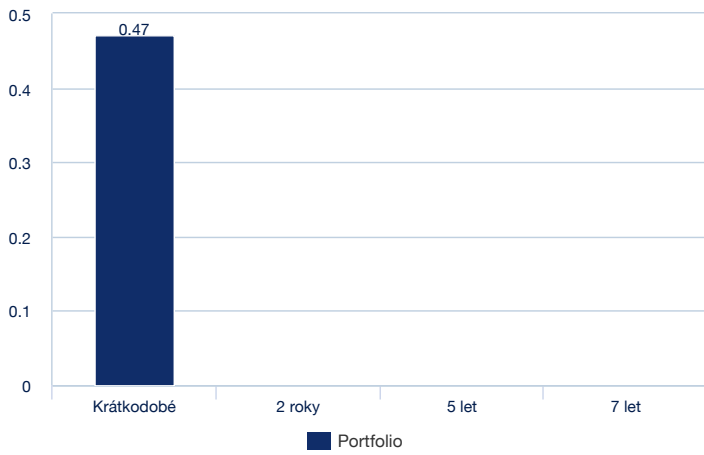
DLUHOPISY ■

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



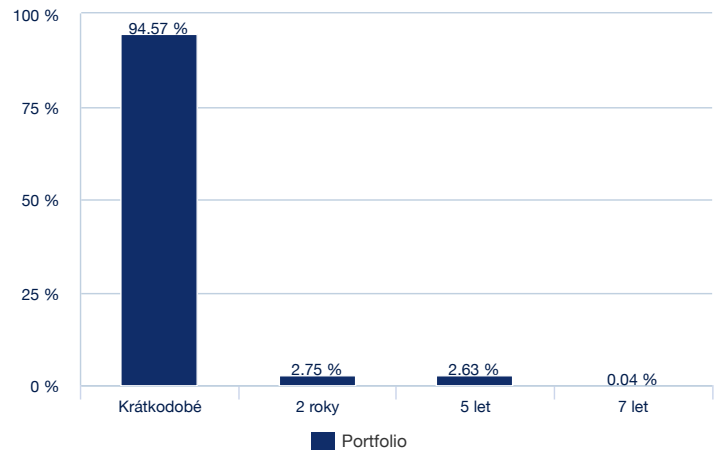
Složení portfolia podle maturity (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

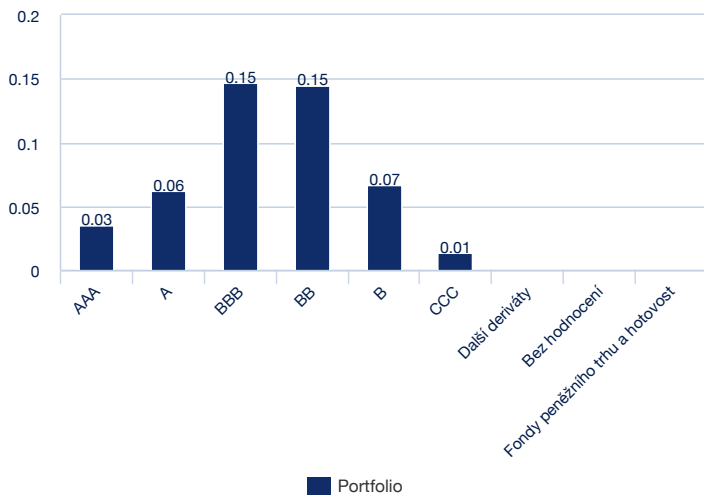
Procentuální zastoupení aktiv *



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

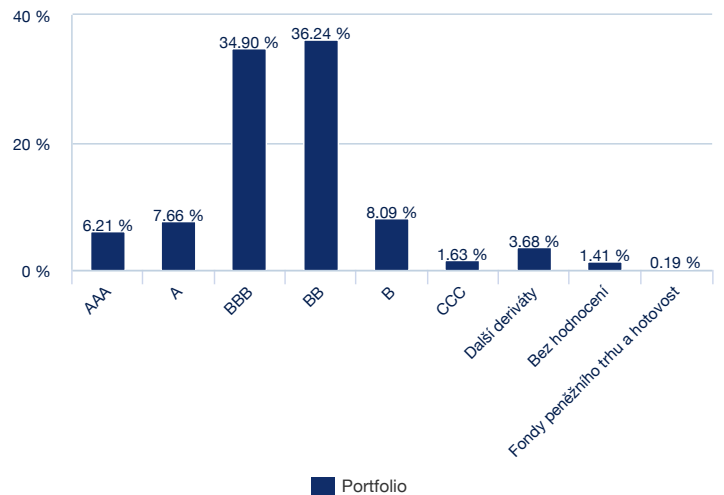
Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



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

DLUHOPISY ■

	Diferencial
Hlavní nadřazené tituly	-
Automobily	14.04%
Telekomunikační služby / IT	10.71%
Banking SP	8.00%
Banking Tier 2	7.63%
Petrochemie	7.12%
Hlavné podřazené tituly	-

Hlavní emitenti (Zdroj: Amundi)

	% aktiv
Vláda	-
SPAIN (KINGDOM OF)	5.07%
Firmy	-
BPCE SA	1.71%
AIRCASTLE LTD	1.60%
DEUTSCHE BANK AG	2.47%
CAIXABANK SA	2.18%
INTRUM AB	1.93%
INTESA SANPAOLO SPA	2.71%
VOLVO CAR AB	2.22%
RENAULT SA	2.20%
DELL BANK INTERNATIONAL DAC	2.20%
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	3.24%
ELIS SA	1.77%
PETROLEOS MEXICANOS	2.00%
NIBC BANK NV	2.22%
UNICREDIT SPA	1.85%
FORD MOTOR CREDIT CO	2.29%

DLUHOPISY ■

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu	SICAV Luxembourgeois
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%
Celkové náklady	1.13% (Odhadovaný)
Transakční náklady	0.14%
Poplatek za přestup	
Doporučený investiční horizont	5 let
Historický benchmark	04/11/2019 : 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.