

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND 08/2025 - A EUR

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

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.

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. července 2020. Podfond dosáhne splatnosti dne 4. srpna 2025 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos 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.

Investiční tým



Steven Fawn, CFA

Head of Global Credit Portfolio
Management



Nadine Abaza

Portfolio Manager



Jordan Skornik

Senior Portfolio Manager

Profil rizika a výnosu (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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **52.31 (EUR)**

NAV a AUM k datu : **28/03/2024**

ISIN kód : **LU2167065957**

Hodnota majetku pod správou (AUM) : **72.12 (miliony EUR)**

Měna fondu : **EUR**

Referenční měna třídy : **EUR**

Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **SICAV**

Datum založení fondu : **03/08/2020**

Datum spuštění třídy : **03/08/2020**

Oprávněnost : **-**

Třída : **Akumulační**

Minimální investice jednorázová / pravidelná : **1,000 euro /**

Maximální vstupní poplatek : **2.50%**

Celkové náklady : **0.87% (Odhadovaný 30/12/2022)**

Výstupní poplatek (maximum) : **2.00%**

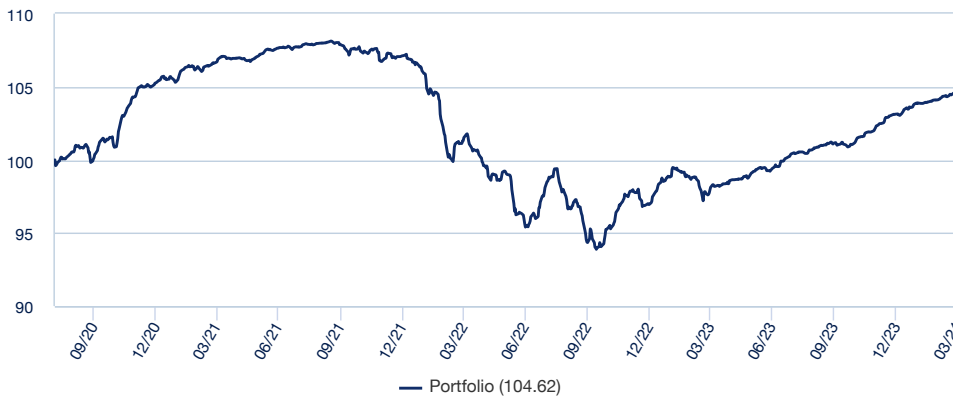
Doporučený investiční horizont : **5 let**

Výkonnostní poplatek : **Žádný**

DLUHOPISY ■

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 29/12/2023	1 měsíc 29/02/2024	3 měsíce 29/12/2023	1 rok 31/03/2023	3 roky 31/03/2021	5 let	10 let	Od založení 03/08/2020
Portfolio	1.45%	0.50%	1.45%	6.62%	-1.97%	-	-	4.62%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portfolio	6.38%	-9.50%	1.75%	-	-

* Zdroj: Fund Admin. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primární vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	1.05%	3.48%	-

* Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

10 největších pozic (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
BTF 21/08/24	2.71%
SANTAN 2.5% 3/25	2.17%
SPAIN % 05/25	1.99%
TBIP USA 23/07/24	1.88%
TBIP USA 08/08/24	1.88%
TBIP USA 03/10/24	1.86%
TBIP USA 26/12/24	1.84%
PAA 3.6% 11/24	1.70%
ISPIM 5.017% 06/24	1.69%
AER 6.5% 07/25	1.67%

Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Modifikovaná durace ¹	0.61
Průměrný rating	BB+
Výnos do splatnosti	5.57%
SPS ³	1.54
Rozdíl (spread) ²	253
Počet pozic v portfoliu	96
Yield to Worst	4.97%
Efektivní durace	0.65

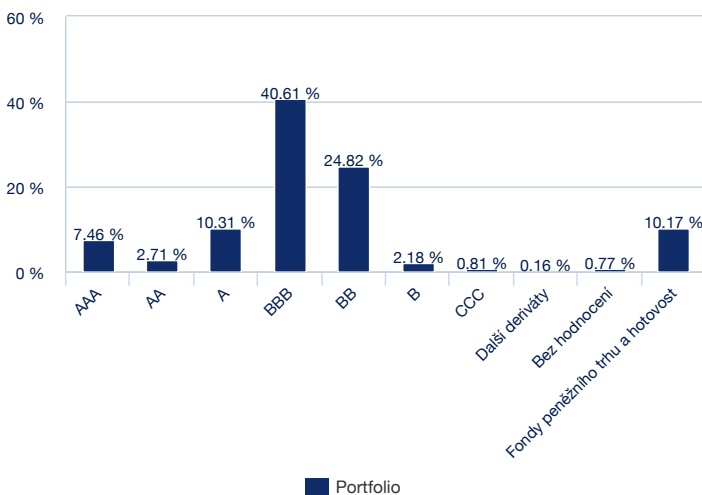
¹ Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod

² Rozpětí (spread): rozdíl ve výnosu mezi firemním dluhopisem a jeho referenčním vládním dluhopisem

³ SWMD (modifikovaná durace- vážená spready)

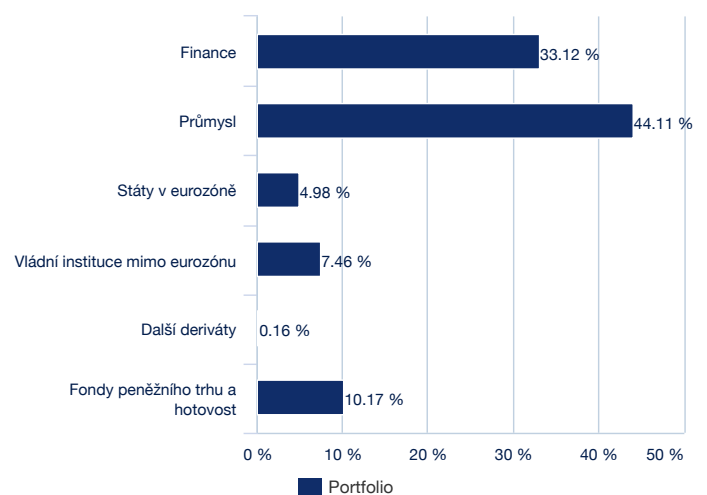
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení dle ratingu (dluhopisová část) (Zdroj: AMundi) **



** Zahrnuje CDS (Credit Default Swaps)

Složení podle sektorů (Zdroj: Amundi) **



** Zahrnuje CDS (Credit Default Swaps)

DLUHOPISY ■

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.