

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

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/09/2021

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“.

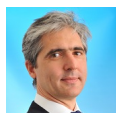
Počáteční období upisování podfondu skončí dne 31. července 2020. Podfond dosáhne splatnosti dne 4. srpna 2025 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos likvidace bude rozdělen mezi držitele akcií.

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



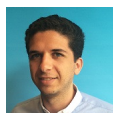
Gregoire Pesques

Head of Global Credit Portfolio Management



Raphael Muller

Portfolio manager



Jordan Skornik

Portfolio Manager



Steven Fawn, CFA

Portfolio manager

Profil rizika a výnosu (SRRI)



➡ 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.

Úroveň rizika tohoto podfondu primárně odráží tržní riziko mezinárodních investičních vztahů 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 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.
- **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.

Klíčové informace

NAV (kurz fondu) : **1,083.31 (CZK)**

NAV a AUM k datu : **30/09/2021**

ISIN kód : **LU2167066096**

Hodnota majetku pod správou (AUM) : **2,112.41 (miliony CZK)**

Měna fondu : **EUR**

Referenční měna třídy : **CZK**

Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Základní charakteristika

Složení fondu : **SICAV**

Datum založení fondu : **03/08/2020**

Datum spuštění třídy : **03/08/2020**

Oprávněnost : -

Třída : **Akumulační**

Minimální investice jednorázová / pravidelná : **1000 Ekvivalent v CZK (z EUR) /**

Maximální vstupní poplatek : **2.50%**

Celkové náklady : **1.17% (realizovaný 31/12/2020)**

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

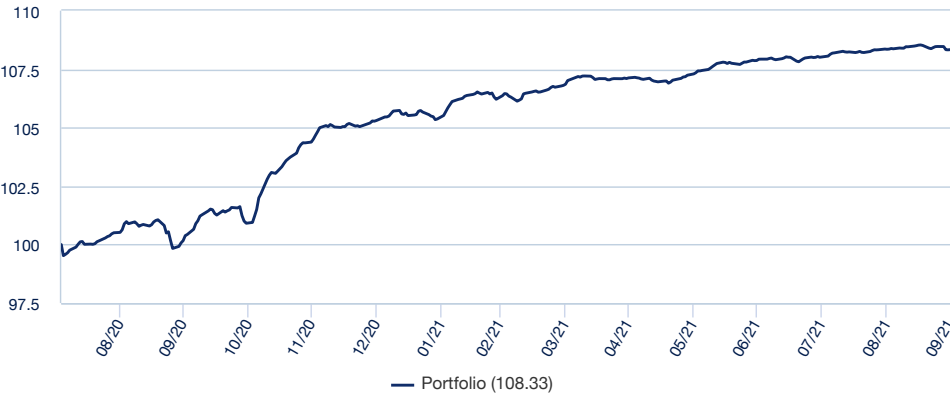
Doporučený investiční horizont : **5 let**

Výkonnostní poplatek : **Žádný**

DLUHOPISY ■

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku 31/12/2020	1 měsíc 31/08/2021	3 měsíce 30/06/2021	1 rok 30/09/2020	3 roky	5 let	Od založení 03/08/2020
Portfolio	2.88%	-0.02%	0.43%	8.15%	-	-	8.33%

Roční výkonnost

	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	-	-	-	-	-

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

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	2.30%	-	-

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

	Portfolio
PHNXLN 4.125% 07/22	1.63%
AER 6.5% 07/25	1.55%
NIBCAP 2% 04/24 EMTN	1.52%
GAZPRU 4.364% 3/25	1.50%
PAA 3.6% 11/24	1.48%
ISPIM 5.017% 06/24	1.48%
ARNDTN VAR PERP	1.47%
DELL 5.85% 07/25	1.44%
SANTAN 2.5% 3/25	1.44%
ET 4.05% 03/25	1.44%

Statistiky fondu

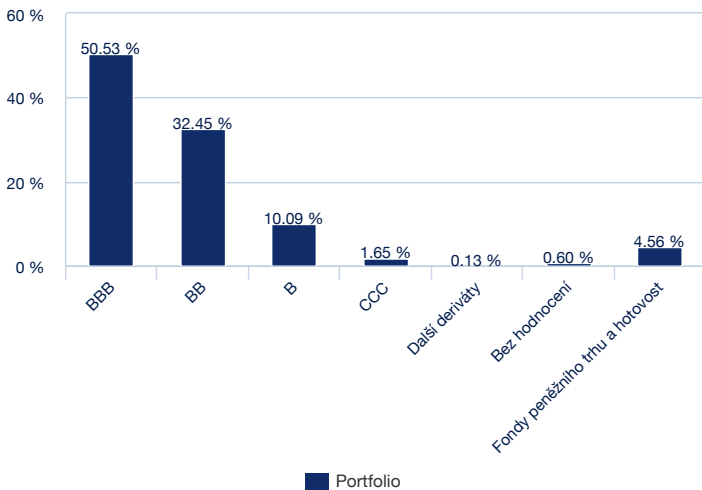
	Portfolio
Modifikovaná durace ¹	2.33
Průměrný rating	BB
Výnos do splatnosti	2.02%
SPS	4.33%
Rozdíl (spread) ²	226
Počet pozic v portfoliu	105
Yield to Worst	1.60%
Efektivní durace	2.37

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

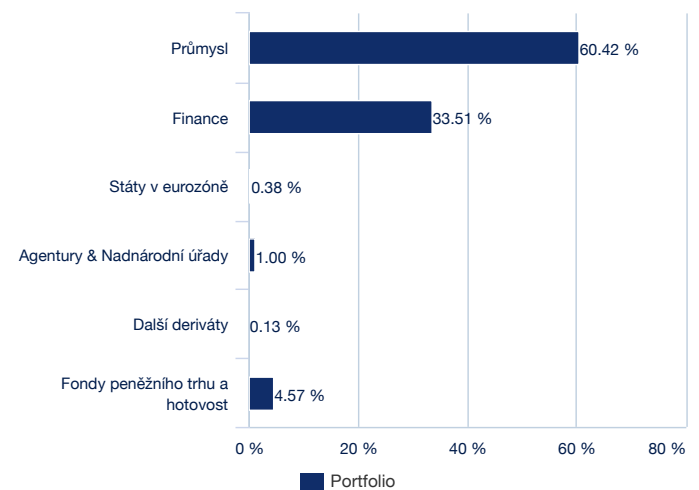
Složení portfolia

Složení dle ratingu (dluhopisová část) **



** Zahnuje CDS (Credit Default Swaps)

Složení podle sektorů **



** Zahnuje 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.