

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH US HIGH YIELD OPPORTUNITIES 11/2025 - A CZKH

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

DLUHOPISY ■

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **52.72 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **28/03/2024**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,832.61 (miliony CZK)
ISIN kód : **LU2369632844**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

Cílem tohoto Podfondu je dosáhnout výnosu a jeho sekundárním cílem je dosáhnout zhodnocení kapitálu v průběhu doporučeného období, a to investicemi zejména do široké škály dluhů podinvestičního stupně a dluhových nástrojů denominovaných v USD a vydávaných podniky, vládami, místními orgány a mezinárodními veřejnými orgány nebo nadnárodními subjekty z jakékoli země, včetně nástrojů a hotovosti z nově vznikajících a peněžních trhů. Podfond může také investovat do dluhů a dluhových nástrojů investičního stupně denominovaných v USD nebo v kterékoli jiné měně.

Podfond bude usilovat o zajištění měnové expozice z investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech, zpět k euru. Investice podfondu mohou zahrnovat zejména podřízené dluhopisy, prioritní dluhopisy, přednostní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry. Investice podfondu mohou zahrnovat podmíněné konvertibilní dluhopisy až do 10 % aktiv podfondu a hybridní obligace společností až do 20 % aktiv podfondu.

Datum splatnosti nebo datum výpovědi obligací bude obecně kompatibilní s datem splatnosti 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 nemůže nakupovat akciové cenné papíry. V některých případech však podfond může obdržet kmenovou akcii, opční list a další druhy akciových cenných papírů v důsledku akce podniku nebo jiné restrukturalizace kapitálu emitenta dluhových cenných papírů držících podfondem. V takových případech se podfond může takových cenných papírů zbavit v zájmu investorů.

Podfond využívá derivátů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob získání expozice vůči různým aktivům, trhům, tokům příjmů nebo jiným investičním příležitostem.

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

Cílem podfondu je dosáhnout do data splatnosti podfondu široké diverzifikace.

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 12. listopadu 2021. Podfond dosáhne splatnosti 07. listopadu 2025 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos likvidace bude rozdělen mezi držitele akcií.

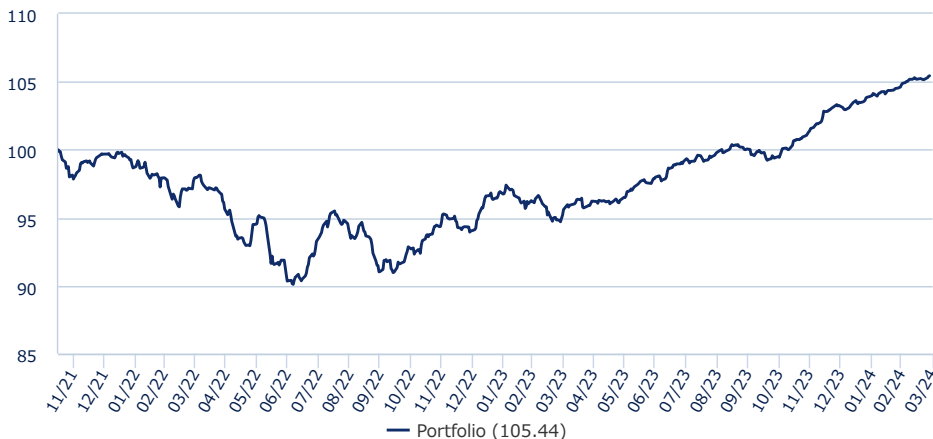
Jde o třídu akcií bez distribuce. Výnos z investic je znovu investován.

Minimální doporučený termín držení je 4 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 29/12/2023	1 měsíc 29/02/2024	3 měsíce 29/12/2023	1 rok 31/03/2023	3 roky	5 let	10 let	Od založení 15/11/2021
Portfolio	2.11%	0.65%	2.11%	10.29%	-	-	-	5.44%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portfolio	9.80%	-5.66%	-	-	-

* 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.

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 4 roky.

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.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Modifikovaná durace ¹	1.05
Průměrný rating	B
Výnos do splatnosti	7.55%
SPS ³	3.96
Rozdíl (spread) ²	296
Počet pozic v portfoliu	104

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)

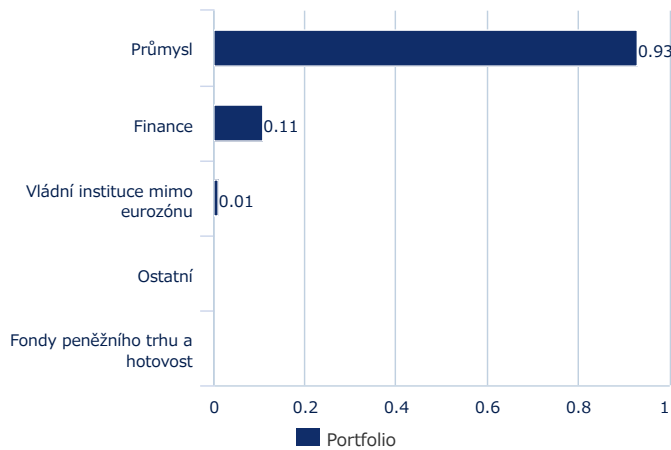
Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	2.38%	-	-
Sharpeho poměr	1.31	-	-

DLUHOPISY ■

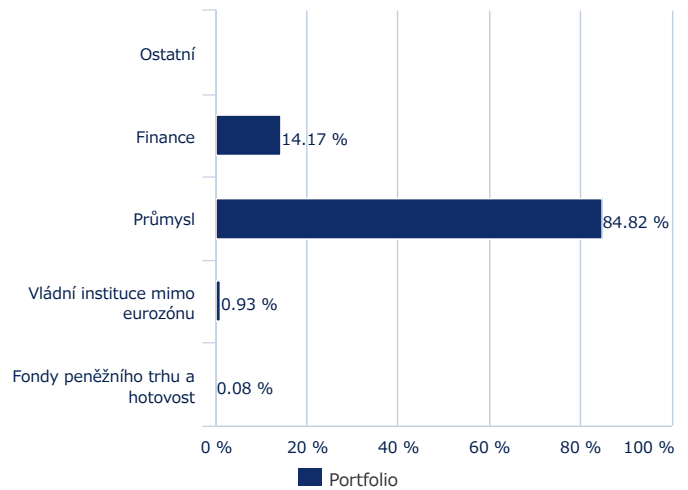
Složení portfolia podle emitenta (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



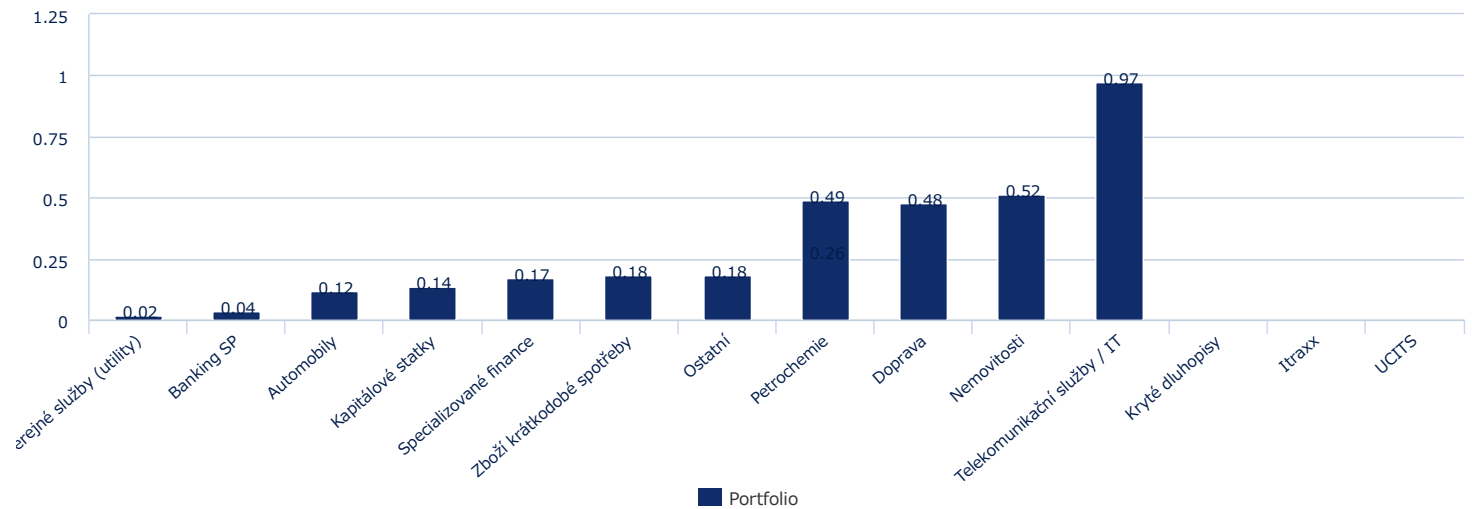
Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



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

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

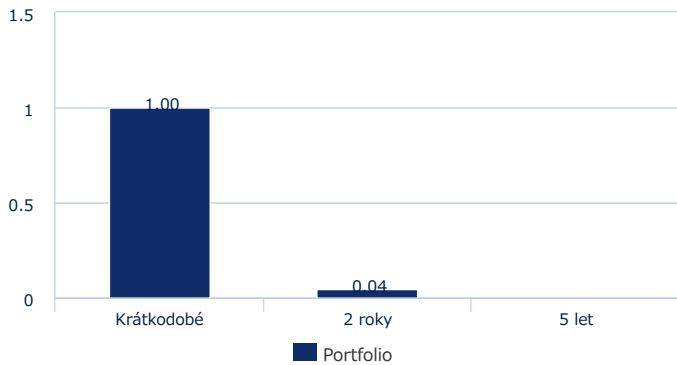


■ Portfolio

DLUHOPISY ■

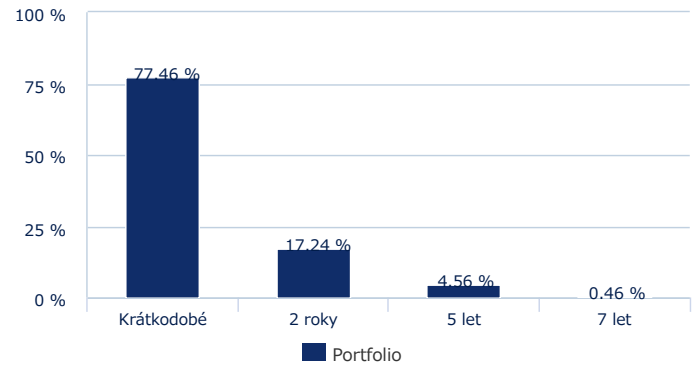
Složení portfolia podle maturity (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

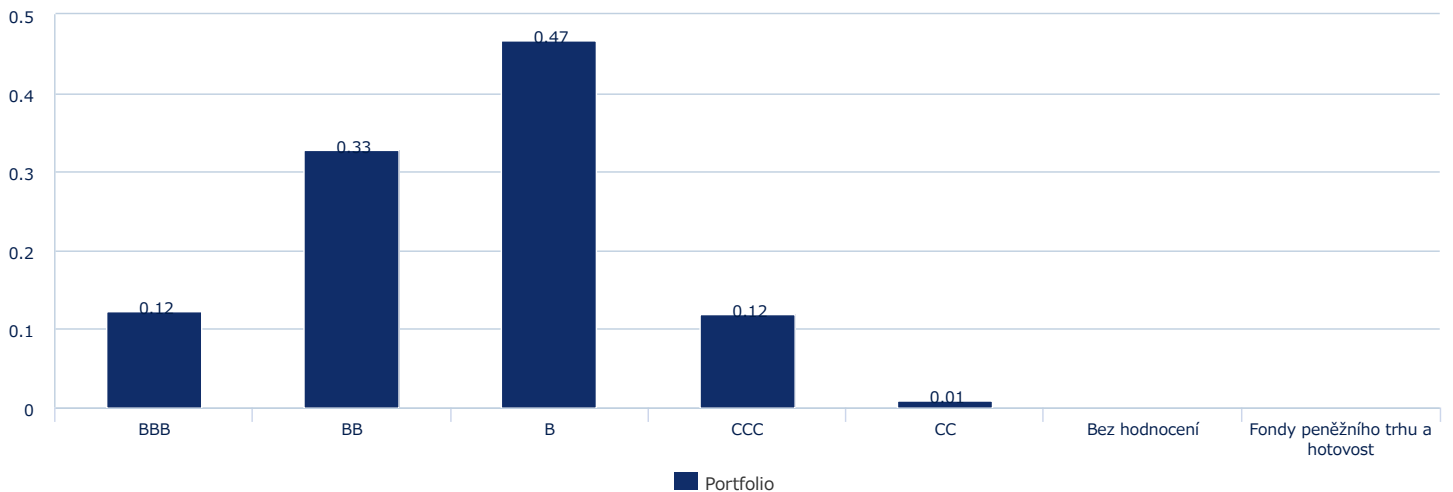
Procentuální zastoupení aktiv *



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

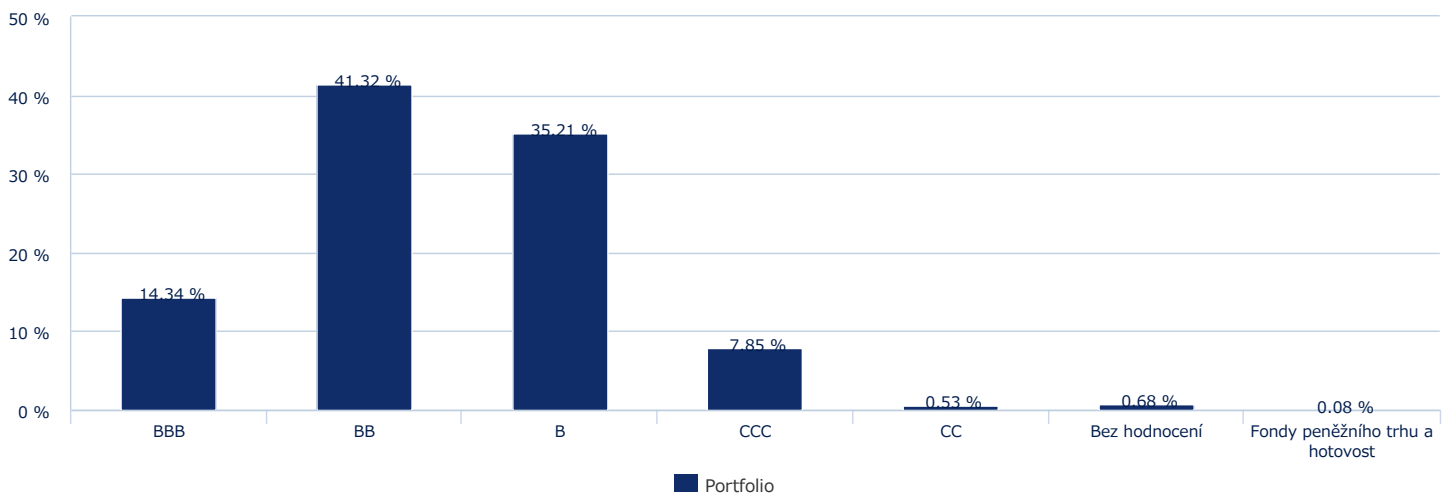
Složení portfolia dle ratingu (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



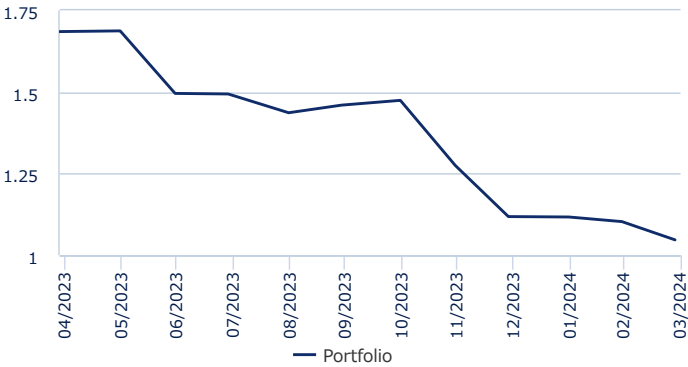
* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

DLUHOPISY

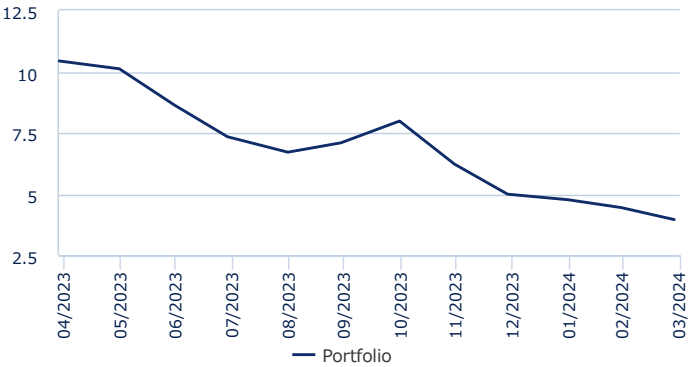
	Diferencial
Hlavní nadvážené tituly	-
Petrochemie	14.09%
Telekomunikační služby / IT	13.45%
Petrochemie	12.27%
Ostatní	11.70%
Zboží krátkodobé spotřeby	10.12%
Hlavné podvážené tituly	-

Historické indikátory rizika (Zdroj: Amundi)

Modifikovaná durace (Zdroj: Amundi)



SPS (% , zdroj : Amundi)



Hlavní emitenti (Zdroj: Amundi)

	Sektor	% aktiv	Modifikovaná durace	Portfolio SWMD	Benchmark SWMD
Vláda	-	-	-	-	-
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	Vládní instituce mimo eurozónu	0.56%	0.00	0.00%	-
UKRAINE	Vládní instituce mimo eurozónu	0.37%	0.01	0.39%	-
Firmy	-	-	-	-	-
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	Průmysl	4.28%	0.04	0.06%	-
SEAGATE HDD CAYMAN	Průmysl	3.96%	0.03	0.02%	-
PRIME HEALTHCARE SERVICES INC	Průmysl	3.51%	0.05	0.13%	-
FORD MOTOR CREDIT CO	Průmysl	3.46%	0.04	0.04%	-
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	Finance	3.13%	0.01	0.00%	-
ONEMAIN FINANCE CORP	Finance	2.94%	0.03	0.02%	-
ALLY FINANCIAL INC	Finance	2.47%	0.02	0.02%	-
TRAVEL + LEISURE CO	Průmysl	2.42%	0.02	0.02%	-
NCL CORP LTD	Průmysl	2.28%	0.02	0.00%	-
NUSTAR LOGISTICS LP	Průmysl	2.19%	0.03	0.04%	-
BRINK S CO/THE	Průmysl	2.06%	0.02	0.02%	-
PARK INTMD HLDG/DOM PROP/FIN	Průmysl	2.03%	0.00	0.00%	-
CITGO PETROLEUM CORP	Průmysl	1.76%	0.02	0.04%	-
VIKING CRUISES LTD	Průmysl	1.66%	0.02	0.04%	-
NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC	Průmysl	1.62%	0.00	0.00%	-

DLUHOPISY ■

Změny ratingu (meziměsíčně)

DLUHOPISY ■

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařízení fondu	SICAV Luxembourgensis
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správce	Amundi Asset Management US, Inc.
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	15/11/2021
Datum spuštění třídy	15/11/2021
Měna fondu	EUR
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Akumulační
ISIN kód	LU2369632844
Bloomberg kód	AMYOCZK LX
Frekvence výpočtu NAV	Denně
Časová lhůta pro přijetí objednávky	Pokyny přijaté každý den J před 18:00
Maximální vstupní poplatek	2.00%
Výkonnostní poplatek	Žádný
Výstupní poplatek (maximum)	2.00%
Celkové náklady	1.22% (Odhadovaný)
Transakční náklady	0.18%
Poplatek za přestup	
Doporučený investiční horizont	4 roky
Historický benchmark	22/03/2021 : 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.

DLUHOPISY ■

Terminologie ESG

Sociálně odpovědné investice (SRI)

Společensky odpovědné investice (SRI)

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů: „E“ pro životní prostředí (úroveň spotřeby energie a plynu, nakládání s vodou a odpadem atd.). „S“ pro sociální / společnost (dodržování lidských práv, zdraví a bezpečnost na pracovišti atd.). „G“ pro správu (nezávislost představenstva, respektování práv akcionářů atd.).

ISR podle Amundi

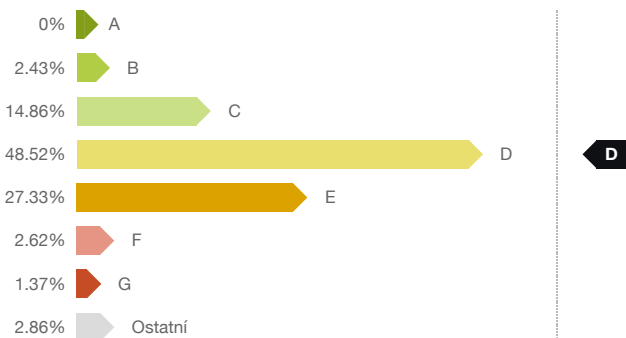
Měřítka hodnocení



Měřítka hodnocení - pravidla

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

Portfoliové²

Hodnocení podle kritérií ESG (Zdroj: Amundi)

Životní prostředí (E)	D
Sociální aspekty (S)	D
Governance (G)	D
Souhrnný údaj	D

Pokrytí ESG² analýzou (Zdroj: Amundi)

Počet emitentů	98
% z portfolia s ESG Ratingem	97.14%

¹ Pokud se rating emitenta sníží na E, F nebo G, má manažer na prodej cenného papíru lhůtu tři měsíců. Pro nákup a držení prostředků je povolena tolerance.

² Nesplacené cenné papíry podle kritérií ESG s výjimkou hotovostních aktiv.

³ Investiční univerze je definován referenčním ukazatelem fondu. Pokud fond ukazatel nemá, je definován typem cenného papíru, geografickou zónou a investičními tématy a obchodními sektory.