

Amundi Fund Solutions
Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2025

Atraktivní výnosový potenciál

Investice do amerických dluhopisů s vysokým výnosem se splatností 4 roky*

Charakteristika fondu

Očekávaný čistý výnos:

+0 % +6 %

3,86 %

p.a.*

(k datu 23. 8. 2021)

Splatnost:

4 roky

(11/2025)

Prodej:

pouze do začátku listopadu 2021

Investice, která může porážet inflaci**

* Vzhledem k proměnlivé tržní situaci je aktuální očekávaný výnos pravidelně aktualizován na webu Amundi. Jeho hodnota se mění v závislosti na změně tržních podmínek, uvedený výnos je tedy relevantní vždy ke konkrétnímu dni.

- **80+** pečlivě vybraných dluhopisů
- investiční příležitost amerických dluhopisů s vysokým výnosem (High Yield)
- měnově zajištěno **v CZK**
- **příznivý** daňový režim otevřeného podílového fondu
- **důkladné** řízení rizika investice

Buy & Watch – jednoduchý vstup na dluhopisový trh

Omezení tržních výkyvů s blížící se splatností dluhopisů

Snížení rizika investice prostřednictvím široké diverzifikace

Zkušený portfolio manažerský tým

Pečlivé monitorování rizika po celou dobu existence fondu

* **Očekávaný roční výnos** 3,86 % (výnos pro korunovou třídu k datu 23. 8. 2021) = 4,18 % (hrubý výnos v EUR) – 1,22 % celkové náklady fondu (včetně nákladů na měnové zajištění) + 1,20 % (dodatečný profit z měnového zajištění, který vychází z kladného rozdílu mezi korunovými a eurovými úrokovými sazbami, aktuální sazba k 23. 8. 2021) -0,30 % (potenciální dopad nákladů do rezolučního fondu ČNB na konci kalendářního roku).Klienti by měli vzít v úvahu i případné ztráty související s možným nesplacením dluhopisů z důvodu neuplatnění call opce na některých pozicích v portfoliu (nedojde k předpokládanému předčasnému splacení dluhopisu) nebo z důvodu úpadku emiteta. Tyto ztráty manažer fondu odhaduje ve výši maximálně 1,20 % ročně. Indikovaný výnos vychází z očekávaných výnosů dluhopisů, u kterých je předpoklad, že budou nakoupeny a drženy v portfoliu fondu přibližně do splatnosti. Očekávaný výnos není zárukou budoucích výnosů.

** Za inflaci dosazujeme 2% cíl, který má stanoven Česká národní banka.

Nejlepší z obou světů

Investiční řešení Buy & Watch **nabízí investorům větší předvídatelnost očekávaného výnosu** než běžné dluhopisové fondy. Očekávaný výnos se může pohybovat na podobné úrovni jako při investici do jednoho dluhopisu. Riziko investice je ale podstatně nižší díky dobře diverzifikovanému portfoliu, které obsahuje přibližně 80 dluhopisů. Portfolio je krátce po vzniku fondu plně zainvestováno do státních a firemních dluhopisů, které splňují kritéria strategie a jejich splatnost je zhruba 4 roky. **Cílem fondu je držet tyto dluhopisy až do splatnosti.** Nicméně investiční tým na denní bázi monitoruje možná rizika a v případě změny výhledu na některý titul aktivně zajišťuje, případně nahrazuje určitou pozici v portfoliu. Výhodou tohoto přístupu je relativně přesný odhad budoucího výnosu pro klienta.

Porovnání možnosti investice do dluhopisů

	Jeden dluhopis	Dluhopisový fond	Buy & Watch Fond
Konkrétní splatnost	✓	✗	✓
Očekávaný výnos	✓	✗	✓
Snižující se volatilita ceny s blížící se splatností	✓	✗	✓
Diverzifikace	✗	✓	✓
Změny v portfoliu	✗	✓	Možné změny
Likvidita (dostupnost prostředků)	Variabilní	✓	✓

Technické parametry:

- Zahájení úpisu: 13. září 2021
- Ukončení úpisu: 9. listopadu 2021
- Splatnost fondu: listopad 2025
- ISIN (nedistribuční třída): LU2369632844
- Likvidita: denní
- Měnová třída: CZK
- % podíl dluhopisů s vysokým výnosem (rating BB a nižší) 100 %
- Průměrný rating: B-
- Zajištění měnového rizika: 100 %
- Odhad průběžných nákladů: 1,22 %
- Z toho manažerský poplatek: 1,00 %
- Vstupní poplatek: max. 2,0 %
- Výstupní poplatek před splatností: 2,0 % (příjem podílníků zůstávajících ve fondu)

Stupeň rizikovosti: 4 (škála 1–7, 1 = nejnižší)

Upozornění: Tento dokument nelze považovat za nabídku, poradenství, doporučení ani analýzu investičních příležitostí skupiny Amundi a jejích společností. Minulá ani očekávaná výkonnost není zárukou výkonnosti budoucí. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik i právních, daňových a účetních dopadů nezávisle na informacích zde uvedených. Dokument nemusí korespondovat s cílovým trhem klienta. Hodnota investice může kolísat a nelze zaručit návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových aktiv může kolísat dle výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detail výkonnosti, informace o rizicích, ESG atd. jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na www.amundi.cz ve statutech fondů a sděleních klíčových informací. Informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Společnosti skupiny Amundi nepřijímají žádnou odpovědnost vyplývající z užití zde uvedených informací a není je možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici plynoucí z těchto informací. Informace zde nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo šířeny dále bez předchozího písemného souhlasu ani v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společností skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo by mohla být považována za ilegální. Materiál nebyl schválen regulátorem finančního trhu. Materiál není určen pro americké osoby a neslouží k seznámení nebo použití jakoukoli osobou (včetně kvalifikovaných investorů) z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony či předpisy by toto užití zakazovaly.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Czech Republic
Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8

800 118 844
www.amundi.cz