

Amundi Fund Solutions Buy and Watch High Income Bond Opportunities 06/2028

Atraktivní výnosový potenciál

Limitovaná 5-letá investiční příležitost s očekávaným celkovým zhodnocením více než 46 %*

Co získáte investicí?

Očekávaný roční výnos:

7,9 % p.a.

Celkový výnos za 5 let
při držení do splatnosti
dosahuje **46 %***



Splatnost:

5 let

(06/2028)



Prodej:

**pouze do
14. června 2023**



**Investice,
která bojuje
proti vysoké
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.

Strategie Buy and Watch Vám nabízí jednoduchý vstup na dluhopisový trh



Dluhopisy přibližně **80 kvalitních primárně evropských emitentů**



Předem stanovený investiční horizont



Příznivý daňový režim otevřeného podílového fondu**



Důkladné řízení rizika investice po celou dobu existence fondu



Měnově zajištěno **v CZK**



* **Očekávaný celkový čistý výnos 46,4 % (výnos pro korunovou třídu k 4. 4. 2023) za dobu 5 let, což odpovídá výnosu 7,92 % p.a.** = 7,37 % (hrubý výnos v EUR) - 1,22 % (celkové náklady fondu) + 2,07 % (výnos z měnového zajištění do CZK, indikace výnosu z měnového zajištění do CZK je odvozena z aktuálního tržního ocenění základních sazeb pro následující 3 roky, indikace je platná ke dni 4. 4. 2023) - 0,3 % (náklady na rezoluční fond). Celkový výnos je kalkulován skrze složené úročení ročního výnosu p.a. 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 dluhopisů) nebo z důvodu úpadku emitenta. Tyto ztráty manažer fondu odhaduje ve výši maximálně 1,26 % ročně. Indikovaný výnos vychází z očekávaných výnosů dluhopisů, u kterých je předpoklad, že budou nakoupeny a drženy v portfoliu fondu do splatnosti. Předložený scénář je odhadem budoucí výkonnosti na základě důkazů z minulosti o tom, jak se hodnota této investice mění, a/nebo aktuálních tržních podmínek a není přesným ukazatelem. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. **Očekávaný výnos není zárukou budoucích výnosů.** Vliv měnového zajištění na celkovou výkonnost fondu se v čase mění v závislosti na výši úrokového diferenciálu mezi korunovými a eurovými sazbami. Měnové zajištění do koruny je realizováno prostřednictvím měsíčních derivátových operací a je rolováno měsíčně po celou dobu existence fondu.

** Příznivý daňový režim spočívá v možnosti použít tříletý časový test pro fyzické osoby rezidenty.



DLUHOPISY S VYSOKÝM VÝNOSEM PRIMÁRNĚ ZAMĚŘENÉ NA EVROPU

■ Proč právě nyní tento fond?

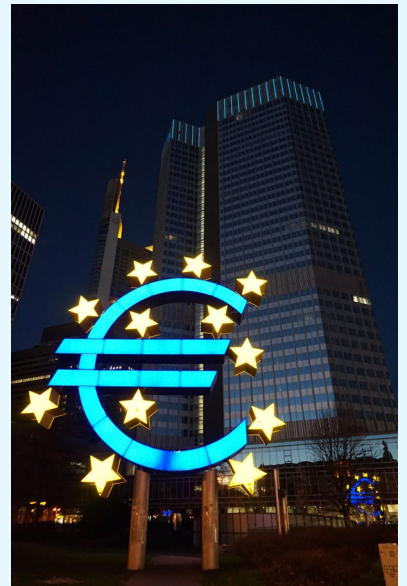
Po několika letech nízkých úrokových sazeb přichází období, kdy centrální banky reagují na inflaci a zvyšují úrokové sazby. Vyšší sazby se promítají do vyšších dluhopisových výnosů, které jsou již na velmi atraktivních úrovních. V tomto prostředí mohou profitovat právě **High Income dluhopisy (dluhopisy s vysokým výnosem)**, na které je zaměřena aktuální tranše Buy and Watch.

■ Jakým způsobem vybírá investiční tým kvalitní dluhopisy?

Kompletní výběr dluhopisů je podložen důkladnou hloubkovou analýzou vybraných emitentů s cílem **minimalizovat pravděpodobnost úpadku emitenta**. Riziko investice je dále sníženo prostřednictvím **široké diverzifikace** - fond obsahuje kolem 80 dluhopisů, váha jednoho je tedy přibližně 1,25 %. Zkušený tým, který se stará o portfolio, pečlivě monitoruje riziko po celou dobu existence fondu a je **připraven reagovat na změnu podmínek** na úrovni trhu nebo jednotlivých emitentů.

■ Jak funguje investiční strategie „Buy and Watch“?

Řešení Buy and Watch nabízí investorům větší **předvídatelnost očekávaného výnosu** než běžné dluhopisové fondy. Konečný výnos pro investora je předvídatelný na podobné úrovni jako při investici do jednoho dluhopisu. Portfolio je krátce po vzniku fondu plně zainvestováno do **80 dluhopisů převážně evropských emitentů** (přibližně 85 % zastoupení). Zároveň díky jasně dané splatnosti (5 let) lze i v rámci dluhopisového fondu dobře predikovat předpokládaný výnos (46 %+).



Technické parametry:

- Zahájení úpisu: 2. května 2023
- Ukončení úpisu: 14. června 2023
- Splatnost fondu: červen 2028
- ISIN (nedistribuční třída): LU2600688225
- Likvidita (možnost odkupu): denní
- Měnová třída: CZK
- Fond naplňuje ESG charakteristiky dle článku 6 regulace SFDR
- Rozdělení dluhopisů: 97 % dluhopisy s vysokým výnosem a 3 % ostatní
- Průměrný rating: BB-
- Zajištění měnového rizika: 100 %
- Vstupní poplatek: max. 2,0 %
- Odhad průběžných nákladů: 1,22 %
- Z toho manažerský poplatek: 1,00 %
- Výstupní poplatek před splatností: 2,0 % (příjem podílníků zůstávajících ve fondu)

i Stupeň rizikovosti (SRI): **3** (škála 1-7, 1 = nejnižší) Minimální investice: **10 000 CZK**

Upozornění: Marketingový materiál. Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. Správcem fondu je Amundi Luxembourg SA. **Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.** Cílový trh produktu nemusí odpovídat cílovému trhu klienta, klient může být mimo cílový trh nebo v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých klientem distributorovi daného produktu. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a nejsou zaručeny jak návratnost investované částky, tak ani případné vyplacení dividendy. U dividendových tříd rozhodne o vyplacení nebo nevyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na www.amundi.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na infocr@amundi.com, www.amundi.cz. Žádná ze společností ze skupiny Amundi nepřijímá žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci kterékoli společnosti ze skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Informace jsou platné k 4. 4. 2023.