

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi je podle majetku pod správou největším správcem investic v Evropě a z celosvětového hlediska se řadí do TOP 10.

INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST BUY & WATCH, AŽ 3 % ROČNĚ*

AMUNDI FUND SOLUTIONS BUY & WATCH INCOME 07/2025

- 70 pečlivě vybraných dluhopisů z celého světa
- 3,1 % p.a. čistý výnos do splatnosti v CZK*
- Splatnost 6 let
- Široká diverzifikace napříč sektory
- Příznivý daňový režim otevřeného podílového fondu
- Roční kupón 1,5 % v případě dividendové třídy

FOND ZAUJME INVESTORY, KTEŘÍ...

- uvažují o investici s horizontem 6 let,
- hledají atraktivní, dopředu známý výnos v CZK,
- chtějí profitovat z výnosů nabízených firemními a státními dluhopisy,
- preferují měnově zajištěnou investici do českých korun,
- ocení rozložení rizika do cca 70 státních i firemních dluhopisů.

Investiční přístup fondu

Portfolio je krátce po vzniku fondu plně zainvestováno do státních a firemních dluhopisů, které splňují kritéria fondu a jejich splatnost je zhruba 6 let. **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 i aktivně zajišťuje, případně nahrazuje určitou pozici v portfoliu. Výhodou tohoto přístupu je relativně přesný odhad budoucího výnosu pro klienta.

Očekávaná výkonnost a rizika

- Budoucí čistý výnos investice je nyní odhadován kolem **3,1 %***
- Průměrný rating portfolia: **BB+**
- Durace: **6 roků**

* 3,1% = 3,2% v EUR + 2,0% zajištění měny (pohyblivá hodnota každý měsíc) - 0,3% potenciální dopad rezolučního fondu na konci kalendářního roku - 0,1% náklady za zajištění měny - 1,1% náklady fondu - 0,61% rozpočet na možné úpadky a předčasná splacení. Pokud se bude tento rozdíl snižovat, CZK výnos bude klesat. Tento pohyb ale nevyvolá kolísavost hodnoty fondu, protože se jedná o kontrakty, které se automaticky obnovují každý měsíc a mají splatnost 1 měsíc. Tuto hodnotu může, ale nemusí negativně ovlivnit v řádu desetin procent situace na konci každého kalendářního roku, kdy bývá z důvodu rezolučního fondu nižší likvidita.

Nejlepší z obou světů: Řešení **Buy & Watch** nabízí dopředu známý výnos do splatnosti, který je srovnatelný s investicí do jednotlivých dluhopisů, avšak se značně omezeným rizikem úpadku emitenta vzhledem k dobře diverzifikovanému portfoliu přibližně 70 dluhopisů.

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

BUY & WATCH JEDNODUCHÝ VSTUP NA DLUHOPISOVÝ TRH

-  Omezení tržních šumů
-  Snížení rizika investice prostřednictvím široké diverzifikace
-  Zkušený portfolio manažerský tým
-  Pečlivé monitorování rizika po celou dobu existence fondu

TECHNICKÉ PARAMETRY

- Hrubý výnos do splatnosti v CZK = 4,8 % p.a.
- **Čistý výnos do splatnosti v CZK = 3,1 % p.a.***
- Výplata kupónů: 1,5 % v případě dividendové třídy
- Zahájení úpisu: červen 2019
- Ukončení úpisu: červenec 2019
- Splatnost fondu: červenec 2025
- % podíl dluhopisů s ratingem v investičním stupni (AAA-BBB) 57 %
- % podíl dluhopisů s ratingem v neinvestičním stupni (BB a níže) 43 %
- Zajištění měnového rizika: 100 %
- Odhad průběžných nákladů: 1,11 %
- Z toho manažerský poplatek: 0,85 %
- Vstupní poplatek: max. 2 %
- Výstupní poplatek před splatností: 1 % (příjem podílníků zůstávajících ve fondu)



Upozornění: Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. 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.