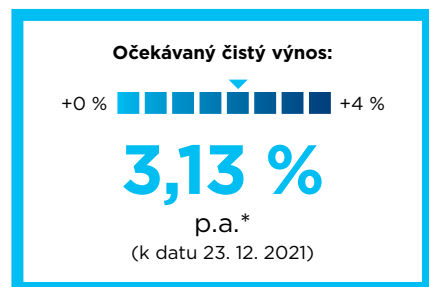


## Amundi Fund Solutions Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2026

### Atraktivní výnosový potenciál

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

#### Charakteristika fondu



\* 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.

- ✓ **100+** pečlivě vybraných dluhopisů
- ✓ investiční příležitost amerických dluhopisů s vysokým výnosem (High Yield)
- ✓ měnově zajištěno **v EUR**
- ✓ **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 3,13 %** (výnos pro eurovou třídu k datu 23. 12. 2021) = 4,30 % (hrubý výnos v EUR) - 1,17 % celkové náklady fondu. 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. Vliv měnového zajištění na celkovou výkonnost fondu se v čase mění v závislosti na výši úrokového diferenciálu mezi korunovými a eurovými sazbami, respektive dolarovými a eurovými sazbami. Měnové zajištění do koruny je realizováno prostřednictvím měsíčních derivátových operací a je rolováno měsíčně po celou dobu existence fondu.

## 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 100 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: 10. ledna 2022
- Ukončení úpisu: 9. března 2022
- Splatnost fondu: březen 2026
- ISIN (nedistribuční třída): LU2420346863
- Likvidita: denní
- Měnová třída: EUR
- % podíl dluhopisů s vysokým výnosem (rating BB a nižší) 100 %
- Průměrný rating: B-
- Zajištění měnového rizika: 100 %
- Odhad průběžných nákladů: 1,17 %
- 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](http://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.