

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.

V PRODEJI DO KONCE  
**ŘÍJNA 2019**

# INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOST BUY & WATCH, AŽ 2,5 % ROČNĚ\*

## AMUNDI FUND SOLUTIONS BUY & WATCH HIGH INCOME BOND 11/2024

- 160 pečlivě vybraných dluhopisů z celého světa
- Až 2,5 % p.a. čistý výnos do splatnosti v EUR\*
- Splatnost 5 let
- Široká diverzifikace napříč sektory
- Příznivý daňový režim otevřeného podílového fondu
- V prodeji pouze v září a v říjnu 2019

## FOND ZAUJME INVESTORY, KTEŘÍ...

- uvažují o investici s horizontem 5 let,
- hledají atraktivní, dopředu známý výnos v EUR,
- chtějí profitovat z výnosů nabízených firemními a státními dluhopisy,
- preferují měnově zajištěnou investici do českých korun,
- ocení rozložení rizika do cca 160 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 5 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 **výnos investice** je nyní odhadován kolem **2,5 %\***
- **Průměrný rating** portfolia: **BB+**
- **Durace: 5 let**

\* Roční výnos do splatnosti po odečtení nákladů fondu. Hrubý výnos dosahuje 3,64 %, náklady fondu 1,10 %. Uvedený výnos nezahrnuje rozpočet na možné úpadky a předčasné splacení ve výši 0,53 %.

**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 160 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

- Výnos do splatnosti v EUR = 2,5 % p.a.
- Reinvestiční třída (ISIN LU2033258190)
- Zahájení úpisu: září 2019
- Ukončení úpisu: říjen 2019
- Splatnost fondu: listopad 2024
- % podíl dluhopisů s ratingem v investičním stupni (AAA-BBB): 50 %
- % podíl dluhopisů s ratingem v neinvestičním stupni (BB a níže): 50 %
- Zajištění měnového rizika: 100 %
- Odhad průběžných nákladů: 1,10 %
- Z toho manažerský poplatek: 0,90 %
- Vstupní poplatek: max. 2,5 % (viz Ceník)
- 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](http://www.amundi.cz) ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na [infocr@amundi.com](mailto:infocr@amundi.com), [www.amundi.cz](http://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.