

Důvěru
je třeba si získat
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Nyní ve
fundoo.amundi.cz

Amundi Fund Solutions
Buy and Watch US High Yield Opportunities 03/2025

Atraktivní výnosový potenciál

Investice do amerických dluhopisů s vysokým výnosem se splatností 4 roky

Charakteristika fondu

Očekávaný výnos:
+0 % +4 %
3,21 %
p.a.*
(k datu 31. 12. 2020)

Splatnost:
4 roky
(03/2025)

Prodej:
leden až březen 2021

Investice porážející 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 3,21 %** (výnos pro korunovou třídu k datu 31. 12. 2020) = 4,18 % (hrubý výnos v EUR) – 1,22 % celkové náklady fondu (včetně nákladů na měnové zajištění) + 0,25 % (dodatečný profit z měnového zajištění, který vychází z kladného rozdílu mezi korunovými a eurovými úrokovými sazbami).
Klienti by měli vzít v úvahu i případné ztráty související s možným nesplacení dluhopisů z důvodu neuplatnění call opce na některých pozicích v portfoliu (nedojde k předpokládanému předčasnému splacení dluhopisu) nebo z důvodu úpadku emitenta. 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.
** Za inflaci dosazujeme 2% cíl, který má stanoven Česká národní banka.

Nejlepší z obou světů

Řešení Buy & Watch **nabízí investorům větší předvídatelnost očekávaného výnosu** než běžné dluhopisové fondy. Konečný výnos pro investora se pohybuje na podobné úrovni jako při investici do jednoho dluhopisu. Riziko investice je ale podstatně nižší díky dobře diverzifikovanému portfoliu přibližně 80 dluhopisů. Portfolio je krátce po vzniku fondu plně zainvestováno do státních a firemních dluhopisů, které splňují kritéria fondu 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: 18. ledna 2021
- Ukončení úpisu: 17. března 2021
- Splatnost fondu: březen 2025
- ISIN (nedistribuční třída): LU2265237151
- 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 %
- Vstupní poplatek: max. 1,5 %
- Výstupní poplatek před splatností: 2,0 % (příjem podílníků zůstávajících ve fondu)

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

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.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Czech Republic
Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8

800 118 844
www.amundi.cz