

Důvěru  
je třeba si získat

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

## CPR Invest - B&W Climate Target 2027

### Zajistěte si budoucnost

Investujte do dluhopisů firem, které aktivně řeší změny klimatu

#### Co získáte investicí?

Očekávaný roční výnos:

**3,84 % p. a.**

Očekávaný výnos za 3 roky  
(do splatnosti) až 12 %<sup>1</sup>



Splatnost:

**3 roky**

(4/2027)



Úpis:

**pouze  
do 24. dubna**



**Aktivně  
řízený  
fond, široká  
diverzifikace**

Vzhledem k proměnlivé tržní situaci je aktuální očekávaný výnos pravidelně aktualizován na webu Amundi. Jeho hodnota se mění v závislosti na změně tržních podmínek, očekávaný výnos je proto relevantní vždy jen k uvedenému dni.

#### Využijte investiční příležitosti, podpořte firmy s aktivním přístupem k ochraně klimatu<sup>2</sup>



Více jak **80 dluhopisů světových firem<sup>3</sup>**



**Příznivý** daňový režim otevřeného podílového fondu<sup>4</sup>



Klíčové téma: **Přechod firem k udržitelnému podnikání v kontextu klimatických změn**



**Důkladné řízení rizika** investice



Měnově zajištěno **v CZK**



**1) Očekávaný celkový čistý výnos 12,0 % (výnos pro korunovou třídu k 6. 3. 2024) za dobu 3 roky, což odpovídá výnosu 3,8 % p. a.** = 3,95 % (hrubý výnos v EUR) - 0,95 % (celkové náklady fondu) + 1,14 % (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 8. 3. 2024) - 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 dluhopisu) nebo z důvodu úpadku emitenta. Tyto ztráty manažer fondu odhaduje ve výši maximálně 0,47 % 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 budoucí výkonnosti. Výsledné zhodnocení investice bude záviset na vývoji trhu a na tom, jak dlouho si ponecháte investici. 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. 2) 92 % portfolia fondu má hodnocení A nebo B dle CDP, nevládní organizace, která shromažďuje data do největší světové environmentální databáze. 3) Počet dluhopisů vychází z kvalifikovaného odhadu indikovaného úvodního složení portfolia. 4) Příznivý daňový režim spočívá v tom, že fyzické osoby rezidenti mají možnost využít tříletý časový test.



# INVESTUJTE DO DLUHOPISŮ FIREM, KTERÉ SNIŽUJÍ NEGATIVNÍ DOPADY ZMĚN KLIMATU NA SVĚT.<sup>2</sup>

## ■ Proč právě nyní?

Dluhopisový trh v současné době nabízí příznivé prostředí. Podle našeho názoru úrokové sazby v Evropě a Spojených státech dosáhly svého vrcholu. Trh očekává, že úrokové sazby budou klesat během zbytku letošního roku, což by mohlo mít **pozitivní vliv na cenu dluhopisů**. Dalším faktorem, který by mohl mít vliv na cenu dluhopisů, je vyšší prémie, kterou investoři dostávají za investice do firemních dluhopisů. V současnosti jsou tyto prémie vyšší než obvykle, což znamená, že investoři by mohli potenciálně **získat vyšší výnosy** odpovídající riziku investiční strategie. Je však důležité si uvědomit, že investování na dluhopisovém trhu stále nese riziko a že investice do firemních dluhopisů nese vyšší riziko v porovnání s investicemi do státních dluhopisů.

## ■ Proč dluhopisy firem aktivně jednajících v kontextu klimatické změny?

Aktivně jednající firmy investující do nízkoemisních technologií a inovací mají vyšší šanci **stát se lídry ve svém odvětví**. Mohou získat konkurenční výhodu a zároveň **přispět k udržitelnému rozvoji**. Také vlády uznávají potřebu podporovat přechod na nízkoemisní ekonomiku a poskytují firmám vládní dotační programy. Firmy, které se zapojují do těchto programů a realizují nízkoemisní projekty, mají příležitost **získat tržní výhodu / náskok**, které jim umožní **posílit svou pozici na trhu**.

## ■ Jak funguje investiční strategie „Buy & Watch“?

Strategie Buy and Watch je jednoduchá a transparentní. Investujete do **aktivně spravovaného fondu**, který obsahuje více než 80 dluhopisů firem, které jednají aktivně směrem k ochraně klimatu. Zároveň víte, že doba investice bude 3 roky. Výkonnost za celou dobu trvání fondu (3 roky) je odhadována na úrovni 12 %<sup>1</sup>. Investice do fondu vám umožní **profitovat z prostředí vyšších úrokových sazeb**.

## Technické parametry:

- Zahájení úpisu: 18. března 2024
- Ukončení úpisu: 24. dubna 2024
- Splatnost fondu: 30. dubna 2027
- ISIN (nedistribuční třída): LU2758082296
- Likvidita (možnost odkupu): denní
- Měnová třída: CZK
- Průměrný rating dluhopisů: BBB-
- Rozdělení dluhopisů: 70 % investiční stupeň, 30 % dluhopisy s vysokým výnosem
- Zajištění měnového rizika: 100 %\*
- Odhad průběžných nákladů: 0,95 %
- Z toho manažerský poplatek: 0,80 %
- Vstupní poplatek: 2,5 %
- Výstupní poplatek před splatností: 0 %



Stupeň rizikovosti (SRI): **2** (škála 1-7, 1 = nejnižší) Minimální investice: **10 000 CZK**

\*Měnové zajištění do koruny je realizováno jednou za měsíc prostřednictvím derivátových operací po celou dobu existence fondu.

**Upozornění:** Marketingové sdělení. Uvedené informace nepředstavují poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. Správcem fondu je CPR Asset Management, člen skupiny Amundi. **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. S investicí jsou spojena rizika. 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. Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou. SFDR klasifikace: článek 8. Fond podporuje environmentální či sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Uplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o udržitelnosti, 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. Informace jsou platné k 6. 3. 2024.