

Amundi Fund Solutions Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026 EUR

Atraktivní výnosový potenciál

Investice do amerických dluhopisů s vysokým výnosem
se splatností 4 roky

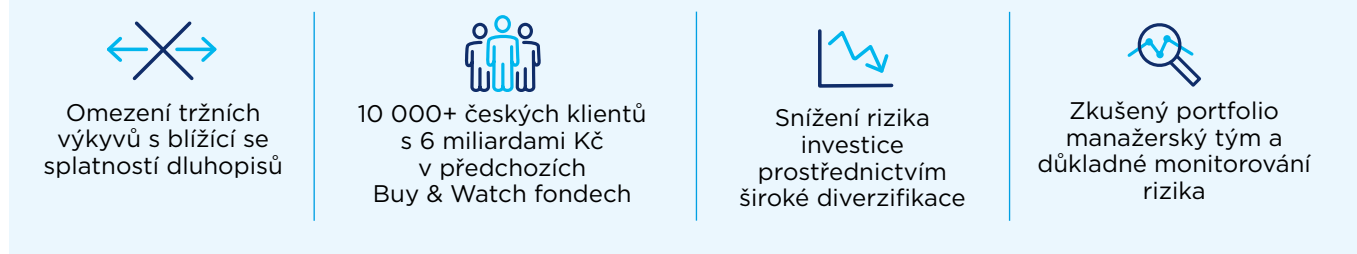
Charakteristika fondu



* 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 - Váš snadný vstup na dluhopisový trh



* **Očekávaný roční výnos 5,43 %** (výnos pro eurovou třídu k 15. 8. 2022) = 8,03 % (hrubý výnos v USD) - 1,43 % (náklady na měnové zajištění do EUR, indikace nákladů na měnové zajištění do EUR je odvozena z aktuálního tržního ocenění základních sazeb pro následující 3 roky, indikace je platná ke dni 15. 8. 2022) - 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 emitenta. Tyto ztráty manažer fondu odhaduje ve výši maximálně 2 % 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 dolarovými a eurovými sazbami. Měnové zajištění do EUR je realizováno na úrovni fondu portfolio manažerem dle aktuálních tržních podmínek.

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 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 možností investic 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: 12. září 2022
- Ukončení úpisu: 31. října 2022
- Splatnost fondu: listopad 2026
- ISIN (nedistribuční třída): LU2505991617
- Likvidita (možnost odkupu): denní
- Měnová třída: EUR
- % podíl dluhopisů s vysokým výnosem (rating BB a nižší) 98 %
- 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: Marketingový materiál. 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.** 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. 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 infoc@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.