

Dôveru
si treba získať

Amundi
ASSET MANAGEMENT

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

Atraktívny výnosový potenciál

Investícia do amerických dlhopisov s vysokým výnosom
so splatnosťou 4 roky

Charakteristika fondu

Očakávaný čistý výnos:

+0 %  +4 %

3,01%

p.a.*

(k dátumu 31. 12. 2020)



Splatnosť:

4 roky

(03/2025)



Predaj:

**január až marec
2021**



**Investícia
prekonávajúca
infláciu****

* Vzhľadom na premenlivú situáciu na trhu je aktuálny očakávaný výnos pravidelne aktualizovaný na webe Amundi. Jeho hodnota sa mení v závislosti od zmeny trhových podmienok, uvedený výnos je teda relevantný vždy ku konkrétnemu dňu.

- ✓ **80+** starostlivo vybraných dlhopisov
- ✓ investičná príležitosť amerických dlhopisov s vysokým výnosom (High Yield)
- ✓ kurzové zaistenie **v EUR**
- ✓ **dôkladné** riadenie rizika investície

Buy & Watch – jednoduchý vstup na dlhopisový trh



Obmedzenie trhových výkyvov s blížiacou sa splatnosťou dlhopisov



Zníženie rizika investície prostredníctvom širokej diverzifikácie



Skúsený tím portfólio manažérov



Starostlivé monitorovanie rizika počas celej doby existencie fondu



* **Očakávaný ročný čistý výnos 3,01 %** (výnos pre eurovú triedu k dátumu 31. 12. 2020) = 4,18 % (hrubý výnos v EUR) – 1,17% celkové náklady fondu. Klienti by mali vziať do úvahy aj možné straty súvisiace s možným nesplatením dlhopisov z dôvodu neuplatnenia call opcie na niektorých pozíciách v portfóliu (nedôjde k predpokladanému predčasnému splateniu dlhopisu) alebo z dôvodu úpadku emitenta. Tieto straty manažér fondu odhaduje vo výške maximálne 1,20% ročne. Indikovaný výnos vychádza z očakávaných výnosov dlhopisov, pri ktorých je predpoklad, že budú nakúpené a držané v portfóliu fondu približne do splatnosti.

** Za infláciu dosadzujeme 2% cieľ, ktorý má stanovený Európska centrálna banka.

Najlepšie z oboch svetov

Riešenie Buy & Watch **ponúka investorom vyššiu predvídateľnosť očakávaného výnosu** ako bežné dlhopisové fondy. Konečný výnos pre investora sa pohybuje na podobnej úrovni ako pri investícii do jedného dlhopisu. Riziko investície je ale podstatne nižšie vďaka dobre diverzifikovanému portfóliu približne 80 dlhopisov. Portfólio je krátko po vzniku fondu plne zainvestované do štátnych a firemných dlhopisov, ktoré spĺňajú kritériá fondu a ich splatnosť je zhruba 4 roky. Cieľom fondu je držať nakúpené dlhopisy až do splatnosti. Navyše, investičný tím na dennej báze monitoruje možné riziká a v prípade zmeny výhľadu na niektorý titul aktívne zaistuje, prípadne nahrádza určitú pozíciu v portfóliu. Výhodou tohto prístupu je relatívne presný odhad budúceho výnosu klienta.



Porovnanie možností investície do dlhopisov

	Jeden dlhopis	Dlhopisový fond	Buy & Watch Fond
Konkrétna splatnosť	✓	✗	✓
Očakávaný výnos	✓	✗	✓
Klesajúca volatilita ceny s blížiacou sa splatnosťou	✓	✗	✓
Diverzifikácia	✗	✓	✓
Zmeny v portfóliu	✗	✓	Možné zmeny
Likvidita (dostupnosť prostriedkov)	Variabilná	✓	✓

Technické parametre:

- Začiatok úpisu: 18. januára 2021
- Ukončenie úpisu: 17. marca 2021
- Splatnosť fondu: marec 2025
- ISIN (nedistribučná trieda): LU2265236344
- Likvidita: denná
- Menová trieda: EUR
- % podiel dlhopisov s vysokým výnosom (rating BB a nižšia): 100 %
- Priemerný rating portfólia: B+
- Zaistenie menového rizika: 100%
- Odhad priebežných nákladov: 1,17%
- Z toho manažérsky poplatok: 1,00%
- Vstupný poplatok: max. 2,5%
- Výstupný poplatok pred splatnosťou: 2% (príjem podielnikov, ktorí zostávajú vo фонде)



Stupeň rizikovosti: 4 (škála 1-7, 1 = najnižšia)

Upozornenie: Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné doporučenie ani analýzu investičných príležitostí zo strany ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi. Predchádzajúca ani očakávaná budúca výkonnosť nezaručuje skutočnú výkonnosť v budúcom období. Pred investíciou by mal klient realizovať vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konsekvencií bez toho, aby sa výlučne spoliehal na informácie v tomto dokumente. Hodnota investície a príjem z nej môže stúpať i klesať a nie sú zaručené tak návratnosť investovanej čiastky, ako ani prípadné vyplácanie dividendy. Pri dividendových triedach rozhodne o vyplatení alebo nevyplatení dividendy za príslušné obdobie predstavenstvo, a to s prihliadnutím k výsledkom hospodárenia fondu. Výnos pri cudzomenových investičných nástrojoch môže kolísať v dôsledku výkyvov menového kurzu. Zdanenie závisí vždy od osobných pomerov zákazníka a môže sa meniť. Úplné názvy podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách, vrátane rizík vyplývajúcich zo zamerania na private equity investície a ďalšie informácie sú zverejnené v slovenskom (Amundi SK) alebo v anglickom jazyku (Amundi AM) na www.amundi.sk v štatútoch fondov, kľúčových informáciách pre investorov alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na infosk@amundi.com alebo www.amundi.sk. Žiadna zo spoločností zo skupiny Amundi neprijíma žiadnu priamu ani nepriamu zodpovednosť, ktoré by mohli vzniknúť v dôsledku použitia informácií uvedených v tomto materiáli. Uvedené spoločnosti nie je možné brať akýmkoľvek spôsobom na zodpovednosť za akékoľvek rozhodnutie alebo za akúkoľvek investíciu realizovanú na základe informácií uvedených v tomto materiáli. Informácie uvedené v tomto materiáli nebudú kopírované, reprodukované, upravované, prekladané alebo rozširované medzi tretie osoby bez predchádzajúceho písomného súhlasu ani medzi subjektami v akejkoľvek krajine alebo jurisdikcii, ktoré by vyžadovali registráciu ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi alebo jej produktov v tejto jurisdikcii, alebo v ktorých by mohli byť považované za nezákonné. Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu. Tieto materiály nie sú určené americkým osobám a nie sú zamýšľané pre zoznámenie alebo použitie akoukoľvek osobou, či už sa jedná o kvalifikovaného investora, alebo nie, z akejkoľvek krajiny alebo jurisdikcie, ktorej zákony alebo predpisy by takéto oznámenie alebo použitie zakazovali.