

Důvěru je třeba si získat

Amundi Fund Solutions

Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029

**Atraktivní
výnosový potenciál**

Limitovaná **5-letá** investiční příležitost
s očekávaným ročním **zhodnocením 5,1 %¹**

Co získáte investicí?



Očekávaný roční výnos:¹

5,1 % p.a.

Uvedený výnos
není garantovaný



Splatnost:

5 let

11/2029



Prodej pouze do:

25. 11. 2024



Investice, která
pomáhá řešit dopady

inflace



Využijte unikátní investiční příležitosti,

investujte do fondu, který za vás **pečlivě vybírá dluhopisy s vysokým výnosem**

- ✓ Více jak 80 dluhopisů primárně evropských firem²
- ✓ Příznivý daňový režim otevřeného podílového fondu³
- ✓ Předem stanovený investiční horizont (5 let)
- ✓ Měnově zajištěno v CZK
- ✓ Důkladné řízení rizika investice

1) **Očekávaný roční čistý výnos 5,1 % pro korunovou třídu k 22. 8. 2024** = 5,30 % (hrubý výnos v EUR) – 1,17 % (celkové náklady fondu) + 1,23 % (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 22. 8. 2024) – 0,3 % (náklady na rezoluční fond). 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 0,80 % 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. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. **Očekávaný výnos není zárukou skutečných 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) Počet dluhopisů vychází z kvalifikovaného odhadu indikovaného úvodního složení portfolia.

3) Příznivý daňový režim spočívá v možnosti použít tříletý časový test pro fyzické osoby rezidenty České republiky.

Amundi Fund Solutions

Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029

Limitovaná 5-letá investiční příležitost s očekávaným ročním zhodnocením 5,1 %¹

Jak funguje investiční strategie fondu?

Investujete do aktivně spravovaného fondu, který obsahuje více než 80 dluhopisů zpravidla evropských firem. Při výběru jednotlivých dluhopisů do portfolia provádíme důkladnou analýzu, která zahrnuje zkoumání strategie a finančního stavu každého emitenta. Přidáváme především dluhopisy s vyšším výnosem, které však nesou vyšší riziko nesplacení. Fond má pevně stanovenou dobu trvání 5 let, s maturitou na konci listopadu 2029. Většina dluhopisů v portfoliu má tedy splatnost kolem 5 let. Fond je aktivně spravován a složení portfolia se může měnit v souladu s podmínkami na trhu a finančním stavem emitentů. V rámci strategie nesledujeme žádný benchmark.



Proč právě nyní?

Na dluhopisovém trhu v současné době panují příznivé podmínky. Podle našeho názoru úrokové sazby v Evropě a Spojených státech dosáhly svého vrcholu. Očekáváme, že centrální banky budou postupně úrokové sazby snižovat, což by mohlo mít pozitivní vliv na cenu dluhopisů. Z fundamentálního pohledu jsou evropské dluhopisy s vysokým výnosem levnější v porovnání s americkými protějšky. Míra defaultu (bankrotů) u emitentů pravděpodobně časem poroste, ale měla by zůstat na nižších úrovních. Finanční kondice firem zůstává dobrá díky příznivému makroekonomickému prostředí. Největším rizikem pro náš scénář by bylo náhle zhoršení ekonomické aktivity, propad ekonomiky do recese a prudký nárůst inflace. Dalšími riziky je případné selhání a chyby v měnové politice centrálních bank a zhoršení geopolitické situace.



Jaká rizika řídíme v rámci správy fondu?

V rámci portfolia monitorujeme a řídíme rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice. Jedná se o změnu úrokových sazeb, inflaci a kreditní riziko emitenta, které je u korporátních dluhopisů vyšší než u státních dluhopisů. Celkové riziko investice do fondu je na úrovni 3 ze 7, což lze interpretovat jako středně nízkou úroveň rizika. V případě dodržení investičního horizontu (5 let) je tedy nepravděpodobné, že by nedošlo k vyplacení prostředků.

Hlavní rizika spojená s investicí: Investice do vysoce výnosných cenných papírů či cenných papírů s nižším než investičním stupněm, měnové riziko, tržní riziko, riziko protistrany, riziko selhání, riziko spojené s deriváty. Úplný výčet všech rizik najdete v prospektu (statutu) fondu.

Technické parametry:

Zahájení úpisu:	17. září 2024
Ukončení úpisu:	25. listopadu 2024
Splatnost fondu:	30. listopadu 2029
ISIN (nedistribuční třída):	LU2830982141
Likvidita (možnost odkupu):	denní
Měnová třída:	CZK
ESG:	Fond naplňuje ESG charakteristiky dle článku 8 regulace SFDR*
Rozdělení dluhopisů:	96 % dluhopisy s vysokým výnosem a 4 % ostatní
Průměrný rating:	BB-
Cílové zajištění měnového rizika:	100 %
Vstupní poplatek:	1,5 %
Odhad průběžných nákladů:	1,17 %
Z toho manažerský poplatek:	1,00 %
Výstupní poplatek:	0,0 %

Minimální investice:

10 000 CZK

Stupeň rizikivosti (SRI):



< Nízké riziko, potenciálně nižší výnos Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnos >

Souhrnný ukazatel rizik (SRI) vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Nejnižší kategorie neznamená, že s investicí není spojeno žádné riziko. Hodnota ukazatele se může v čase měnit. Aktuální hodnotu SRI najdete v dokumentu Sdělení klíčových informací.

Více informací o fondu získáte na stránkách <https://www.amundi-kb.cz/fondy/detail/LU2830982141>

*Tento fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale nemá jako cíl udržitelné investování.

Marketingové sdělení Určeno pro klienty

Amundi Fund Solutions

Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029



INVESTUJTE JEŠTE DNES NEBO NÁS KONTAKTUJTE!

Investujte online v internetovém nebo mobilním bankovníctví, zavolejte na číslo **955 559 551**, kontaktujte svého bankovního poradce nebo navštivte web **www.amundi-kb.cz**. Jsme tu pro Vás.

Důležité informace

Tento dokument obsahuje informace o AMUNDI FUND SOLUTIONS – BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND OPPORTUNITIES 11/2029 – A CZK Hgd, ISIN: LU2830982141, jehož Správcovskou společností je Amundi Luxembourg S.A, jejíž sídlo se nachází na adrese 5, Allée Scheffer, 2520 Luxembourg („Fond“).

Jedná se o propagační sdělení. Před přijetím konečného investičního rozhodnutí se prosím seznámte s prospektem (statutem) a se sdělením klíčových informací (PRIIPS KID).

Tento materiál má pouze informační charakter. Tento materiál není investičním doporučením, finanční analýzou ani poradenstvím a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku k nákupu nebo prodeji Fondu v žádné jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné. Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k nákupu jakýchkoli cenných papírů nebo služeb ve Spojených státech amerických nebo na jakémkoli jejich území či území podléhajícím jejich jurisdikci, nebo ve prospěch občanů nebo rezidentů Spojených států amerických nebo pro jakoukoli "americkou osobu" (jak je definována v prospektu (statutu) fondů). Fondy nebyly ve Spojených státech registrovány podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy fondů nejsou ve Spojených státech registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. Tento materiál je proto určen k šíření nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet, aniž by porušily příslušné právní nebo regulační požadavky, aniž by to vyžadovalo registraci společnosti Amundi nebo jejich přidružených společností.

Investice jsou spojeny s rizikem. Návržnost investice a hodnota investice do Fondu může vzrůst nebo klesnout a může vést ke ztrátě původně investované částky. **Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.**

Cílový trh investičního nástroje nemusí odpovídat cílovému trhu investora a investor se může nacházet jak mimo cílový trh, tak i v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých investorem distributorovi investičního nástroje.

Všichni investoři by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat odbornou radu, aby mohli určit rizika spojená s investicí a její vhodnost. Investoři jsou povinni se seznámit s platnými právními dokumenty, zejména s aktuálním prospektem (statutem) Fondu. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a může se v budoucnu změnit. Úpisy do Fondu budou přijímány pouze na základě nejnovějšího prospektu (statutu) investičního fondu dostupného v angličtině a/nebo sdělení klíčových informací investičního fondu (dostupném v místním jazyce v zemích registrace v EU), které lze spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami získat bezplatně v sídle správcovské společnosti investičního fondu nebo na adrese www.amundi.cz nebo amundi-kb.cz.

Upozorňujeme, že zahraniční správcovská společnost se může rozhodnout zrušit opatření přijatá za účelem nabízení svých subjektů kolektivního investování v České republice. Souhrn informací o právech investorů a mechanismu hromadné žaloby podle nařízení o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování naleznete v angličtině na adrese <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

Informace v tomto dokumentu jsou platné k 22.8.2024, pokud není uvedeno jinak. Tento materiál vychází ze zdrojů, které společnost Amundi v době zveřejnění považuje za spolehlivé. Údaje, názory a analýzy mohou být změněny bez předchozího upozornění. Společnost Amundi nenesе žádnou odpovědnost, ať už přímou nebo nepřímou, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací obsažených v tomto materiálu. Společnost Amundi nemůže být v žádném případě činná odpovědnou za jakákoli rozhodnutí nebo investice učiněné na základě informací obsažených v tomto materiálu.

Obsažené informace se nesmí kopírovat, reprodukovat, upravovat, překládat ani šířit bez předchozího písemného souhlasu společnosti Amundi.

Datum zveřejnění: 17.9.2024.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 256 84 558, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, společnost skupiny Amundi.

V souladu s nařízením (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen "GDPR") mohou investoři uplatnit právo na přístup k osobním údajům, které o nich Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. uchovává, na jejich opravu nebo vymaz. K uplatnění tohoto práva prosím kontaktujte gdpr@amundi.com.