

**Dôveru
si treba získať**

Amundi
ASSET MANAGEMENT



INVESTÍCIE A ZHODNOTENIE – FOCUS FONDY AMUNDI

Vyberáme pre vás to najlepšie zo sveta investícií

Jednoduché
a profesionálne
riešenie

Opatrná stratégia



- Investor preferuje nižšie riziko a nižšie kolísanie investície pred výnosom.
- Nechce odkladať prostriedky na dlhšiu dobu – hoci pri dlhodobej investícii sa riziko znižuje v čase a aj konzervatívnejší investor si môže zvoliť dynamickejšiu stratégiu.
- Portfólio býva zložené prevažne z dlhopisových investícií, menšiu časť môže tvoriť akciová zložka.

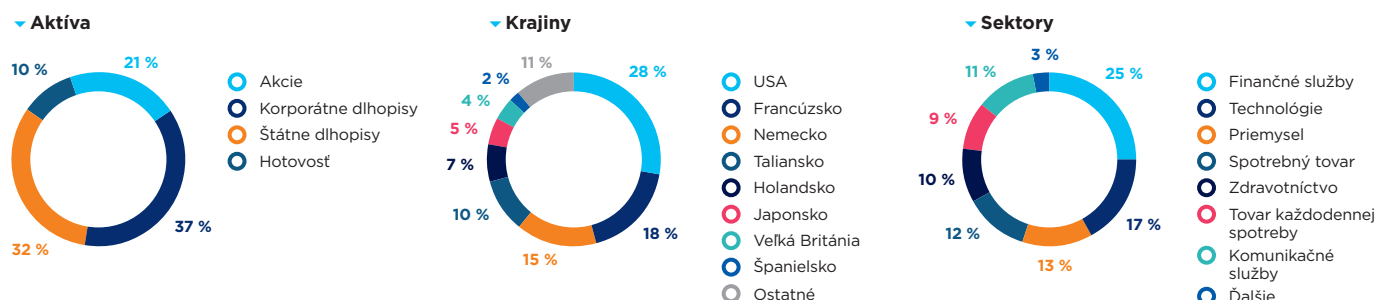
Amundi Fund Solutions Conservative

„Komplexné konzervatívne investičné riešenie kombinujúce to najlepšie od svetových správcov.“



Konzervatívne investičné riešenie, ktoré pod sebou združuje najlepšie dlhopisové a akciové investičné fondy Amundi a ostatných svetových správcov (BlackRock, Goldman Sachs, J.P.Morgan, ...). Tím pätnástich analytikov pravidelne vyhodnocuje viac než 500 fondov. Z nich následne tím deviatich portfólio manažérov s viac ako 15-ročnými skúsenosťami vyberá tie najlepšie, vzhľadom na aktuálnu trhovú situáciu. Väčšinu portfólia tvoria menej rizikové aktíva – predovšetkým dlhopisy a dlhopisové fondy. Vďaka vysokej diverzifikácii (rôznorodosti a vysokému počtu) aktív vo fonde sa znižuje aj celkové riziko investície. Možnosť meniť pomer aktív a úplne eliminovať akciovú zložku je kľúčová pre obmedzenie strát v prípade negatívneho vývoja na trhoch.

Ukážka zloženia fondu²



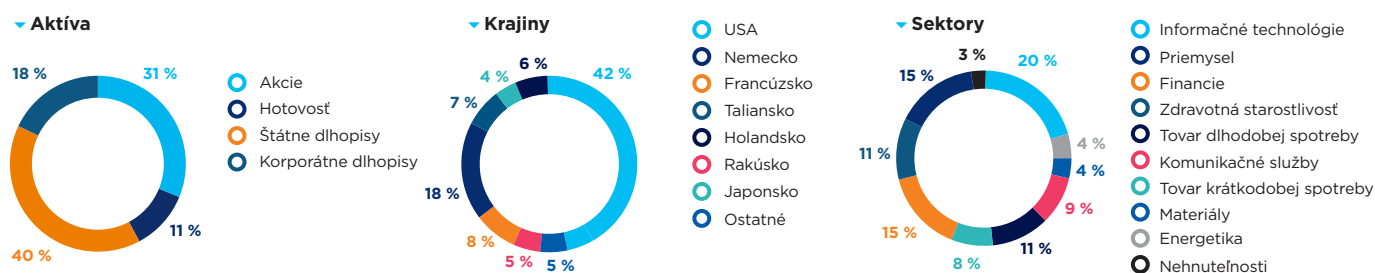
Amundi Funds Multi Asset Sustainable Future

„Zmiešaný fond zameraný na spoločnosti, ktoré majú nielen výborné výsledky, ale aj pozitívny vplyv na životné prostredie.“



Zmiešaný fond kombinujúci dlhopisy a akcie s dôrazom na nízke kolísanie investície. Výber investícií je postavený na dôkladnej analýze nielen finančných ukazovateľov (silná súvaha, atraktívne ocenenie, udržateľnosť ziskov...), ale aj prísnych kritérií ESG – hodnotenie dopadov na životné prostredie (E – environmental), spoločenských dopadov (S – social) a dopadov z hľadiska riadenia spoločnosti (G – governance). **Spoločnosti, ktoré si môžu dovoliť dodržiavať prísne kritériá ESG, musia disponovať dostatočne silnou finančnou základňou. Často sú to lídri vo svojich odvetviach.** Zároveň pomáhajú zlepšovať naše prostredie a náš svet. Vo fonde tak nenájdeme odvetvia ako je zbrojný priemysel, alkohol či tabakové produkty, ani spoločnosti s kontroverzným vedením, využívajúcim nekalé praktiky, detskú prácu, porušujúcu ľudské práva či znečisťujúcu naše prostredie. História fondu a najvyššie hodnotenie 5 hviezd od Morningstar³ dokazuje, že aj s udržateľným prístupom je možné dosahovať výbornú výkonnosť.

Ukážka zloženia fondu²



* Výkonnosť nie je zaručená a môže kolísať v čase.

¹ Ide o príklady emitentov cenných papierov alebo správcov fondov, ktoré sú, alebo boli v portfóliu fondu prítomné, ale už tam byť nemusia. Aktuálnych Top 5/10 pozícií nájdete vždy v mesačnom komentári daného fondu.

Vyvážená stratégia



- ✓ Investor preferuje vyvážený pomer výnosu a rizika – je ochotný krátkodobo prijať aj stredné kolísanie investície.
- ✓ Prípadne si chce odkladať prostriedky na dlhšiu dobu – pri dlhodobej investícii sa riziko znižuje v čase a aj konzervatívny investor si môže zvoliť dynamickejšiu stratégiu.
- ✓ Portfólio býva zložené z dlhopisových, tak aj z akciových investícií, prevažujúce aktíva sú obvykle podľa situácie na trhu.

Amundi Fund Solutions Balanced

„Komplexné vyvážené investičné riešenia kombinujúce to najlepšie od svetových správcov.“



Investičný horizont:
5–7 rokov

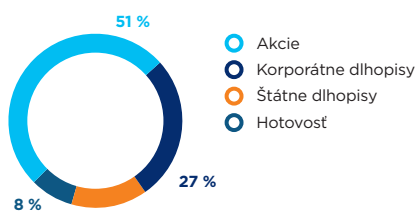
Menové triedy:
EUR, USD

Riziko/kolísavosť:
stredná

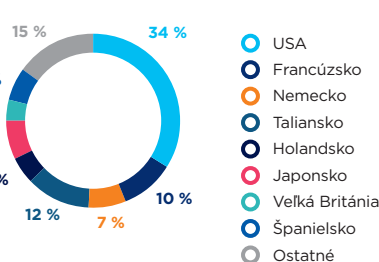
Vyvážené investičné riešenie, ktoré pod sebou združuje najlepšie dlhopisové a akciové investičné fondy Amundi ako aj ostatných svetových správcov (BlackRock, Goldman Sachs, J.P.Morgan a pod.). Tím pätnástich analytikov pravidelne vyhodnocuje viac než 500 fondov. Z nich následne tím deviatich portfólio manažérov s viac ako 15-ročnými skúsenosťami, vyberá tie najlepšie vzhľadom na aktuálnu situáciu na trhu. Rizikové aktíva – predovšetkým akcie a akciové fondy – tvoria 35–65% portfólia fondu. Vďaka vysokej diverzifikácii (rôznorodosti a vysokému počtu) aktív vo fonde sa znižuje aj celkové riziko investície. Možnosť meniť pomer aktív je kľúčová pre využitie príležitostí a obmedzenie prípadných strát.

Ukážka zloženia fondu²

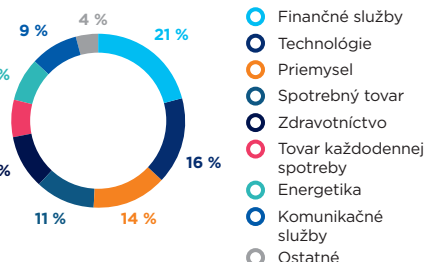
▼ Aktíva



▼ Krajiny

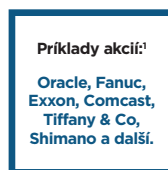
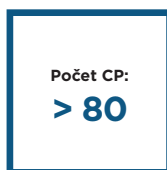


▼ Sektory



First Eagle Amundi International Fund

„Lacno nakúpiť – draho predat“, heslo fondu, ktorý hľadá odolné spoločnosti so skutočnou vnútornou hodnotou.“



Investičný horizont:
5 rokov+

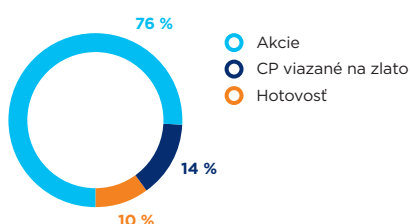
Menové triedy: EUR, USD
menovo zaistené (hedged)

Riziko/kolísavosť:
stredná

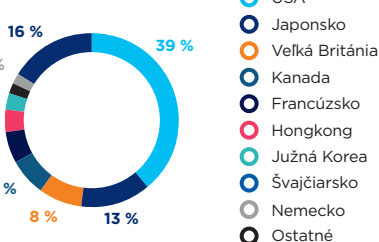
Zmiešaný fond zameraný na odolné svetové spoločnosti, ktoré sú dočasne prehliadané trhom bez opodstatneného dôvodu. Tieto spoločnosti kupuje potom so zľavou a predáva v momente, keď je ich cena vysoko. Manažéri fondu sú opatrní – na trhovú príležitosť lacného nákupu čakajú aj niekoľko rokov. Hľadajú také spoločnosti, ktoré majú neokopirovateľnú konkurenčnú výhodu – od vlastníctva vzácného zdroja, cez know-how, až po vlastnú distribučnú sieť, typickú pre monopoly a oligopoly. Aj preto je fond vhodný pre nástupníka v období trhovej neistoty. Dôležitou súčasťou portfólia je aj hotovosť (0–30%) ktorá sa využíva najmä v časoch, keď sú akcie drahé a portfólio manažéri čakajú na príležitosť lacnejších nákupov, a zlato, resp. cenné papiere naviazané na zlato (0–20%), ktoré tvoria „poistku“ proti systémovému zlyhaniu ekonomiky alebo trhu. Táto stratégia (neskôr aj ako fond) už má viac ako 150-ročnú históriu.

Ukážka zloženia fondu²

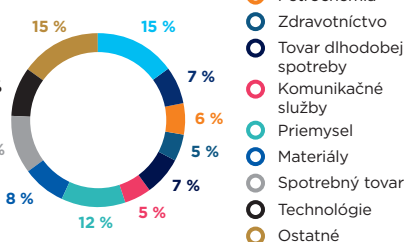
▼ Aktíva



▼ Krajiny



▼ Sektory



² Vzhľadom na aktívnu správu fondu portfólio manažérom sa zloženie mení podľa aktuálnych podmienok na trhu, a niektoré krajiny alebo sektory môžu byť neprítomné. Aktuálne zloženie nájdete vždy na webe amundi.sk v mesačnom komentári daného fondu.

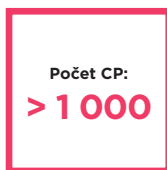
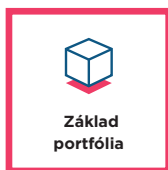
Dynamická stratégia



- ✓ Investor preferuje vyšší výnos – je ochotný krátkodobu prijať aj vyššie kolísanie investície.
- ✓ Prípadne si chce odkladať prostriedky na dlhšiu dobu – pri dlhodobej investícii sa riziko znižuje v čase a aj konzervatívny investor si môže zvoliť dynamickejšiu stratégiu.
- ✓ Portfólio býva zložené prevažne z akciových investícií, aby bol plne podchytený výnosový potenciál trhov.

Amundi Fund Solutions Sustainable Growth

"Komplexné dynamické investičné riešenie kombinujúce najlepšie ESG riešenia od svetových správcov."

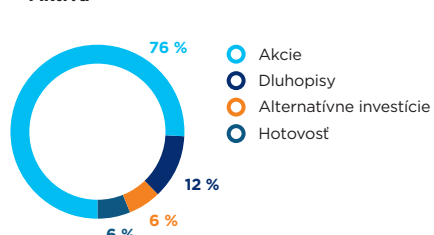


- Investičný horizont:
7-10 rokov
- Menové triedy:
EUR
- Riziko/kolísavosť:
vyššie

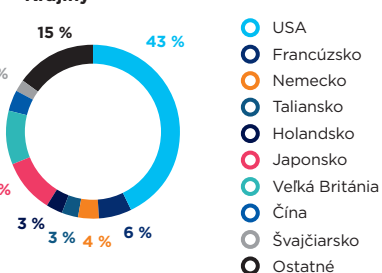
Najdynamickejšie riešenie v rámci rodiny Amundi Fund Solutions, ktoré pod sebou združuje najlepšie akciové a dlhopisové investičné fondy, rešpektujúce ESG faktory udržateľnosti, od Amundi a ostatných svetových správcov (napr. BlackRock, Goldman Sachs, J.P. Morgan, apod.). Tím pätnástich analytikov pravidelne vyhodnocuje viac ako 500 fondov. Z nich následne tím deviatich portfóliu manažérov s viac ako pätnásťročnými skúsenosťami vyberá tie najlepšie vzhľadom na aktuálnu trhovú situáciu a ESG faktorom. Faktor E (Environment) meria dopad na životné prostredie, S (Social) rešpekt k sociálnym hodnotám a G (Governance) zodpovedné riadenie samotných spoločností. Podiel akcií, komodít a High Yield dlhopisov môže dosahovať 65 % a viac podľa aktuálnej situácie na trhoch. Vďaka nadpriemerne širokej diverzifikácii je fond schopný znížiť celkové riziko kolísania.

Ukážka zloženia fondu²

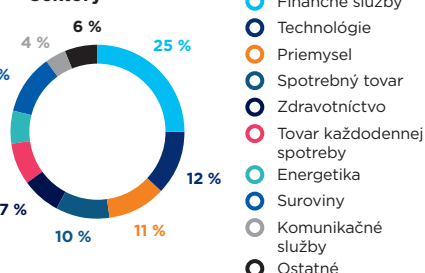
▼ Aktíva



▼ Krajiny



▼ Sektory



Amundi Funds Polen Capital Global Growth

„Úzko koncentrovaná investícia do 25-35 spoločností, ktoré sú považované vo svojom odvetví za najlepšie na svete.“

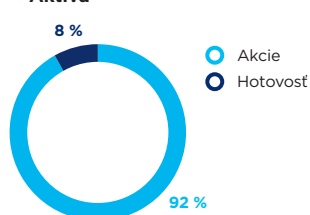


- Investičný horizont:
5 rokov+
- Menové triedy:
EUR
- Riziko/kolísavosť:
vyššie

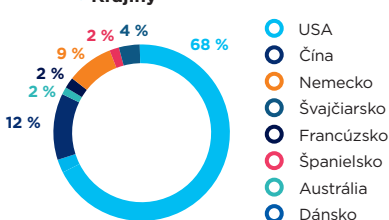
Akciový fond investuje do 25 až 35 spoločností, ktoré sú portfóliu manažérom fondu považované vo svojom odbore za najlepšie na svete. Tieto spoločnosti sú typickí lídri s výhradným postavením na trhu – majú udržateľné konkurenčné výhody a majú potenciál dlhodobo dosahovať nadpriemerné zisky a volný cashflow. Veľký dôraz je kladený tiež na pravidelné kontroly finančných výsledkov a na osobné stretnutia a kontakt s vedením daných firiem, do ktorých portfóliu manažér investuje. Cieľom fondu je dosiahnuť nadpriemerný rast výnosov pri stále adekvátnej úrovni podstupovaného rizika. Fond má dlhú 30-ročnú históriu a výrazne prekonáva svetové trhy a indexy. Kvalitu dokazuje aj najvyššie 5 hviezdikové hodnotenie od Morningstar³.

Ukážka zloženia fondu²

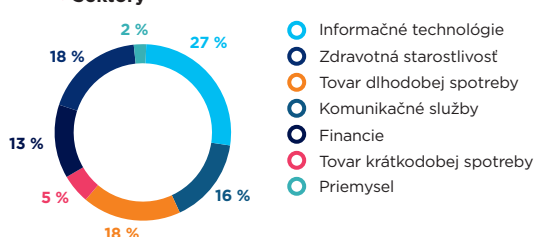
▼ Aktíva



▼ Krajiny



▼ Sektory



³ Hodnotenie od Morningstar je platné ku dňu 1.3.2021.

„Investičné okienko – Prečo vlastne investovať?“

Investovanie do podielových fondov predstavuje jednu z najefektívnejších ciest, ako dnes zhodnotiť vaše voľné prostriedky.

Kúzlo investovania do podielových fondov, inak kolektívneho investovania, spočíva v jeho jednoduchosti. Bez toho, aby ste mali hlboké znalosti o fungovaní finančných trhov, môžete investovať do časom a trhmi preverených investičných stratégií a nepriamo sa tak podieľať na ziskoch svetovo úspešných spoločností, ku ktorým by ste inak nemali prístup. Nemusíte pri tom byť miliónári, na začiatok vám stačí už aj 20 EUR mesačne.

Čo to vlastne je?

Podielový fond združuje prostriedky od rôznych investorov a za tie potom portfólio manažéri fondu nakupujú do portfólia cenné papiere. Najčastejšie sú to akcie spoločností, štátne, korporátne dlhopisy alebo High Yield dlhopisy (rizikovejšie korporátne dlhopisy ponúkajúce vysoký výnos), či rôzne meny.

Ako vybrať ideálnu investíciu?

Každá investícia má 3 základné parametre, ktoré spolu vytvárajú investičný trojuholník.



Ideálna investícia by mala mať vysoký výnos, nízke riziko a vysokú likviditu. Taká investícia ale neexistuje. Preto je potrebné si vždy určiť, ktorý parameter je pre daný cieľ mojej investície dôležitý a ktorý parameter „obetujem“. Je teda dobré myslieť na váš investičný cieľ – chcete len zhodnotiť peniaze, alebo šetríte na lepší automobil? Môžete si odložiť prostriedky na dlhšiu dobu alebo skôr kratšiu?

	 Potenciálny výnos	 Riziko	 Likvidita
Príklady investícií z praxe			
Peniaze „doma“	nulový	nízke	vysoká
Bežný účet	veľmi nízky	nízke	vysoká
Termínovaný účet	nízky	nízke	strední
Štátne dlhopisy	nízky	nízke	vysoká
High Yield dlhopisy	stredný	vysoké až veľmi vysoké	stredná
Akcie veľkých firiem	vysoký	vysoké až veľmi vysoké	vysoká
Nehnuteľnosti	stredný	stredné	nízka
Komodity	vysoký	veľmi vysoké	vysoká

 (modro zvýraznený je „obetovaný parameter“)

A čo podielový fond?

Pri klasických podielových fondoch je obvykle vysoká likvidita – prostriedky sú vyplácané v priebehu niekoľkých dní kedykoľvek si investor zažiada. Dôležité je taktiež spomenúť, že vzhľadom na to, že vo fonde nájdeme veľké množstvo cenných papierov (80–1 000+), riziko nie je až tak vysoké ako pri priamej investícii do jednotlivých cenných papierov.

	 Potenciálny výnos	 Riziko	 Likvidita
Rozlišujeme 3 základné podielové fondy			
Dlhopisový	nižší až stredný	nižšie až stredné	vysoká
Zmiešaný	stredný	stredné až vyššie	vysoká
Akciový	vyšší	stredné až vyššie	vysoká

 (modro zvýraznený je „obetovaný parameter“)

Pozn.: Hodnotenie potenciálneho výnosu, rizika a likvidity je vykonané na základe porovnania podielového fondu a daného cenného papiera.

Ako začať?

Informácie nájdete na www.unicreditbank.sk alebo navštívte ľubovoľnú pobočku UniCredit Bank, naši bankári s Vami preberú všetky potrebné náležitosti. Následne si už môžete zvoliť ľubovoľný fond, do ktorého chcete investovať.

- Minimálna jednorazová investícia: **250 EUR**
- Minimálna pravidelná investícia: **20 EUR**
- Svoju investíciu môžete sledovať vo svojom **online bankovníctve v UniCredit Bank**. Informácie o fondoch nájdete na www.amundi.sk
- **Peniaze si môžete kedykoľvek vybrať, či zainvestovať viac**
- Dodržanie investičného horizontu je základným predpokladom pre úspešnú investíciu
- **Investícia nie je špekuláciou na náhly rast či pokles**

Program pravidelného investovania U Invest Plus

Fondy Amundi Fund Solutions Conservative, Balanced a Diversified Growth môžete nakúpiť aj cez program pravidelného investovania U Invest Plus. Pravidelné investovanie predchádza nesprávnemu načasovaniu trhov a vďaka poklesom na trhu môžete podiely nakúpiť lacnejšie a znižovať tak svoju priemernú nákupnú cenu. Aj pár desiatok eur za to stojí.

„V Amundi veríme, že cesta k dosiahnutiu investičného úspechu vedie cez kvalitnú diverzifikáciu, aktívnu správu, disciplínu a dodržanie investičného horizontu.“

Právne upozornenie: Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné odporúčanie 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 uskutočniť vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konsekvencií a toho, či jeho profil korešponduje so stanoveným cieľovým trhom 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 ako návratnosť investovanej čiastky, tak ani prípadné vyplatenie dividendy. U dividendových tried rozhodne alebo nerozhodne o vyplatení dividendy za príslušné obdobie predstavenstvo, a to s prihliadnutím na výsledky hospodárenia fondu. Výnos pri cudzomenových investičných nástrojoch môže kolísť v dôsledku výkyvov menového kurzu. Zdanenie závisí vždy na osobných pomeroch 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 jazyku (Amundi SK) alebo anglickom jazyku (Amundi AM) na www.amundi.sk v štatútoch fondov, v kľúčových informáciách pre investorov alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na infosk@amundi.com alebo www.amundi.sk. Uvedené informácie reflektujú názor Amundi, sú považované za spoľahlivé, avšak nie je garantovaná ich úplnosť, presnosť alebo platnosť. Žiadna zo spoločností zo skupiny AMUNDI (vrátane CPR a First Eagle) neprijíma žiadnu priamu, ani nepriamu zodpovednosť, ktorá by mohla vzniknúť v dôsledku použitia informácií uvedených v tomto materiáli. Uvedené spoločnosti nie je možné akýmkoľvek spôsobom vyzývať k zodpovednosti za akékoľvek rozhodnutia alebo za akúkoľvek investíciu zrealizovanú na základe informácií uvedených v tomto materiáli. Informácie uvedené v tomto materiáli nebudú kopírované, reprodukované, upravované, prekladané alebo šírené medzi tretie osoby bez predchádzajúceho písomného súhlasu ani medzi subjekty v akejkoľvek krajine alebo jurisdikcii, ktoré by vyžadovali registráciu ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi alebo ich produktov v tejto jurisdikcii, alebo v ktorých by mohla byť považovaná za nezákonnú. 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 ide o kvalifikovaného investora, alebo nie, z akejkoľvek krajiny alebo jurisdikcie, ktorej zákony alebo predpisy by takéto zdieľanie alebo použitie zakazovali. Údaje sú platné k 04.05.2021.