

Dôveru
si treba získať

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi je, podľa majetku pod správou, najväčším správcom investícií v Európe a z celosvetového hľadiska sa zaraďuje do TOP 10.

INVESTIČNÁ PRÍLEŽITOSŤ BUY & WATCH, AŽ 2 % ROČNE*

AMUNDI FUND SOLUTIONS BUY & WATCH INCOME 07/2025

- 70 starostlivo vybraných dlhopisov z celého sveta
- 1,5-2,0 % p.a. čistý výnos do splatnosti v EUR
- Splatnosť 6 rokov
- Široká diverzifikácia naprieč sektormi

FOND ZAUJME INVESTOROV, KTORÍ...

- uvažujú o investícii s horizontom 6 rokov,
- hľadajú atraktívny, dopredu známy výnos v EUR,
- chcú profitovať z výnosov ponúkaných firemnými a štátnymi dlhopismi,
- ocenia rozloženie rizika do cca 70 štátnych i firemných dlhopisov.

Investičný prístup fondu

Portfólio je krátko po vzniku fondu plne zainvestované do štátnych a firemných dlhopisov, ktoré spĺňajú kritéria fondu a ich splatnosť je zhruba 6 rokov. **Cieľom fondu je držať tieto dlhopisy až do splatnosti.** Investičný tím však na dennej báze monitoruje možné riziká a v prípade zmeny výhľadu na niektorý titul i aktívne zaisťuje, prípadne nahradzuje určitou pozíciou v portfóliu. Výhodou tohto prístupu je relatívne presný odhad budúceho výnosu pre klienta.

Očakávaná výkonnosť a riziká

- Budúci čistý **výnos investície** je momentálne odhadovaný okolo **1,5-2,0%*** • **Priemerný rating** portfólia: **BB+** • **Durácia: 6 rokov**

* 3,2 % - 1 % náklady fondu - 0,61 % rozpočet na možné úpadky a predčasné splatenia. Túto hodnotu môže, ale nemusí, negatívne ovplyvniť v rade desiatín percent situácia na konci každého kalendárneho roka, kedy býva z dôvodu rezolučného fondu nižšia likvidita.

Najlepšie z oboch svetov: Riešenie **Buy & Watch** ponúka dopredu známy výnos do splatnosti, ktorý je porovnateľný s investíciou do jednotlivých dlhopisov, avšak so značne obmedzeným rizikom úpadku emitenta vzhľadom na dobre diverzifikované portfólio približne 70 dlhopisov.

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

BUY & WATCH JEDNODUCHÝ VSTUP NA DLHOPISOVÝ TRH



Obmedzenie trhových šumov



Zníženie rizika investície prostredníctvom širokej diverzifikácie



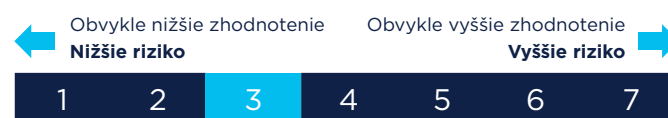
Skúsený portfólio – manažérsky tím



Starostlivé monitorovanie rizika počas celej doby existencie fondu

TECHNICKÉ PARAMETRE

- Hrubý výnos do splatnosti v EUR = 3,2 % p.a.
- **Čistý výnos do splatnosti v EUR = 1,5–2,0 % p.a.**
- Výplata kupónov: Reinvestičná trieda
- Zahájenie úpisov: jún 2019
- Ukončenie úpisov: júl 2019
- Splatnosť fondu: júl 2025
- % podiel dlhopisov s ratingom v investičnom stupni (AAA–BBB) 57 %
- % podiel dlhopisov s ratingom v neinvestičnom stupni (BB a nižšie) 43 %
- Zaistenie menového rizika: 100 %
- Odhad priebežných nákladov: 1,00 %
- Z toho manažérsky poplatok: 0,85 %
- Vstupný poplatok: max. 2,5 % (viď Cenník)
- Výstupný poplatok pred splatnosťou: 1 % (príjem podielnikov zostávajúcich vo фонде)



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 klient mal 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 kolísat 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 (Amundi SK) alebo v anglickom jazyku (Amundi AM) na www.amundi.sk v štatútoch fondov, zdieľaných kľúčových informáciách alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na infosk@amundi.com alebo www.amundi.sk. Žiadne zo spoločností zo skupiny Amundi neprijímajú 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.