

Dôveru  
si treba získať

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

## Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond 08/2025

### Atraktívny výnosový potenciál

Investícia do stovky dlhopisov kvalitných firiem a štátov so splatnosťou 5 rokov

#### Charakteristika fondu



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

- ✓ **100+** starostlivo vybraných dlhopisov
- ✓ väčšina dlhopisov investičného stupňa (70%)
- ✓ menové 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 portfólio manažerský tím



Starostlivé monitorovanie rizika počas celej doby existencie fondu



\* **Očakávaný ročný čistý výnos 2,39%** (výnos pre eurovú triedu k dátumu 28. 5. 2020) = 4,08% (hrubý výnos v EUR) – 1,07% celkové náklady fondu – 0,62% rozpočet na možné úpadky (default buffer) a nerealizovaných call opcií na dosiahnutie nadpriemerných výnosov v horizonte 5 rokov, za podmienok rozloženia rizika podľa špecifikácie nižšie. Po skončení úpisu, na začiatku augusta, portfólio manažér realizuje nákupy konkrétnych dlhopisov za najlepších podmienok pri danej situácii, aby dosiahol výnos nad štandardné inštrumenty. Indikovaný výnos vychádza z očakávaných výnosov dlhopisov, pri ktorých je predpoklad, že budú nakúpené a držané v portfóliu fondu približne do splatnosti. Tento výnos je ďalej navýšený o príjem z poistenia proti nesplateniu dlhopisov vo vybraných indexoch Itraxx (pákového efektu, ktorého konštrukcia je uvedená v parametroch fondu na druhej strane tohto letáku – bližšie informácie k pákovému efektu vid' štatút fondu).

\*\* 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 100 dlhopisov. Portfólio je krátko po vzniku fondu plne zainvestované do štátnych a firemných dlhopisov, ktoré spĺňajú kritériá fondu a ich splatnosť je zhruba 5 rokov. Cieľom fondu je držať tieto dlhopisy až do splatnosti. Navyše investičný tím na dennej báze monitoruje možné riziká a v prípade zmeny výhľadu na niektorý titul aktívne zaštuje, 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	✓	✗	✓
Znižujúca sa volatilita ceny s blížiacou sa splatnosťou	✓	✗	✓
Diverzifikácia	✗	✓	✓
Zmeny v portfóliu	✗	✓	Možné zmeny
Likvidita (dostupnosť prostriedkov)	Variabilná	✓	✓

## Technické parametre:

- Začiatok úpisu: 10. jún 2020
- Ukončenie úpisu: 29. júl 2020
- Splatnosť fondu: august 2025
- Nedistribučná EUR trieda (ISIN): LU2167065957
- Likvidita: denná
- Menová trieda: EUR
- % podiel dlhopisov s ratingom v investičnom stupni (AAA-BBB): 70%
- % podiel dlhopisov s ratingom v neinvestičnom stupni (BB a nižšie): 30%
- % podiel dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov: 15%
- Priemerný rating portfólia: BBB-
- Pákový efekt: 50% (cez iTraxx Main, iTraxx Xover HY)
- Zaistenie menového rizika: 100%
- Odhad priebežných nákladov: 1,07%
- Z toho manažerský poplatok: 0,90%
- Vstupný poplatok: max. 2,5%
- Výstupný poplatok pred splatnosťou: 2% (príjem podielnikov, ktorí zostávajú vo фонде)

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

Upozornenie: Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné odporúčenie 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 konzekvencií 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 hospodárania fondu. Výnos pri cudzomenových investičných nástrojoch môže kolísať 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](http://www.amundi.sk) v štatútoch fondov, zdieľaných kľúčových informáciách alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na [infosk@amundi.com](mailto:infosk@amundi.com) alebo [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk). Žiadna 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.