

Dôveru
si treba získať

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi Fund Solutions Buy & Watch High Income Bond 01/2025

Očakávaný výnos **až 2,8 % ročne***. Jedinečná kombinácia vlastností jednotlivého dlhopisu a dlhopisového fondu.

Charakteristika fondu



160 starostlivo
vybraných dlhopisov



Investícia
porážajúca infláciu



Predaj: **november 2019**
až január 2020**

- ✓ priemerný rating portfólia: **BB+**
- ✓ menové zaistenie **v EUR**

Investičný prístup fondu

Portfólio je krátko po vzniku fondu naplno zainvestované do štátnych a firemných dlhopisov, ktoré spĺňajú kritéria fondu a ich splatnosť je približne 5 rokov. **Cieľom fondu je držať tieto dlhopisy až do splatnosti.** Investičný tím na

dennej báze monitoruje možné riziká a v prípade zmeny výhľadu na niektorý titul aj aktívne zaistuje, prípadne nahradza určitú pozíciu v portfóliu. Výhodou tohto prístupu je relatívne presný odhad budúceho výnosu pre klienta.

* Ročný výnos do splatnosti po odpočítaní nákladov fondu. Hrubý výnos dosahuje 3,95 %, náklady fondu 1,10 %. Uvedený výnos nezahŕňa rezervu na možné úpadky a predčasné splatenia vo výške 1,07 %. Približne 50 % portfólia je investované do dlhopisov denominovaných v USD. Táto časť portfólia je trvalo zaistená do EUR.

** Posledné objednávky budú prijaté 8. januára 2020.

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 160 dlhopisov.

Porovnanie možností investície do dlhopisov



Jeden dlhopis



Dlhopisový fond



Buy & Watch Fond

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

Buy & Watch jednoduchý vstup na dlhopisový trh



Znižujúca sa volatilita ceny s blížiacou sa splatnosťou



Zníženie rizika investície prostredníctvom širokej diverzifikácie



Skúsený portfólio manažerský tím



Starostlivé monitorovanie rizika počas celej doby existencie fondu

Technické parametre:

- Očakávaný výnos do splatnosti v EUR až 2,8 % p.a.*
- Začiatok úpisu: november 2019
- Ukončenie úpisu: január 2020**
- Splatnosť fondu: január 2025
- Nedistribučná EUR trieda (ISIN): LU2033259248
- % podiel dlhopisov s ratingom v investičnom stupni (AAA-BBB): 48 %
- % podiel dlhopisov s ratingom v neinvestičnom stupni (BB a nižšie): 52 %
- Pákový efekt: 200 % (cez indexy iTraxx Main, iTraxx Xover HY)
- Zaistenie menového rizika: 100 %
- Odhad priebežných nákladov: 1,10 %
- Z toho manažerský poplatok: 0,90 %
- Vstupný poplatok: max. 2,5 %
- Výstupný poplatok pred splatnosťou: 1 % (príjem podielnikov, ktorí zostávajú vo fonde)

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 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 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.