

Dôveru
si treba získať

Amundi
ASSET MANAGEMENT

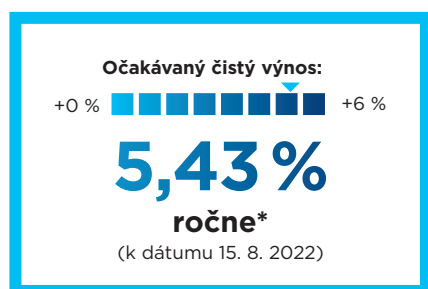
Amundi Fund Solutions

Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026 EUR

Atraktívny výnosový potenciál

Investícia do amerických dlhopisov s vysokým výnosom so splatnosťou 4 roky

Charakteristika fondu



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

- ✓ **100+** starostlivo vybraných dlhopisov
- ✓ investičná príležitosť amerických dlhopisov s vysokým výnosom (High Yield)
- ✓ kurzové zaistenie **v EUR**
- ✓ **dôkladné** riadenie rizika investície

Buy & Watch – Váš jednoduchý vstup na dlhopisový trh



Obmedzenie trhových výkyvov s blížiacou sa splatnosťou dlhopisov



Skúsený tím portfólio manažérov



Zníženie rizika investície prostredníctvom širokej diverzifikácie



Starostlivé monitorovanie rizika počas celej doby existencie fondu



* **Očakávaný ročný čistý výnos 5,43 %** (výnos pre eurovú triedu k dátumu 15. 8. 2022) = 8,03 % (hrubý výnos v USD) – 1,43 % (náklady na menové zaistenie do EUR, indikácia nákladov na menové zaistenie do EUR je odvodená z aktuálneho trhového ocenenia základných sadzieb pre nasledujúce 3 roky, indikácia je platná ku dňu 15. 8. 2022) – 1,17 % (celkové náklady fondu). Klienti by mali vziať do úvahy aj možné straty súvisiace s možným nesplatením dlhopisov z dôvodu neuplatnenia call opcie na niektorých pozíciách v portfóliu (nedôjde k predpokladanému predčasnému splateniu dlhopisu) alebo z dôvodu úpadku emitenta. Tieto straty manažér fondu odhaduje vo výške maximálne 2 % ročne. Indikovaný výnos vychádza z očakávaných výnosov dlhopisov, pri ktorých je predpoklad, že budú nakúpené a držané v portfóliu fondu približne do splatnosti. **Očakávaný výnos nie je zárukou budúcich výnosov.** Vplyv menového zaistenia na celkovú výkonnosť fondu sa v čase mení v závislosti od výšky úrokového diferenciálu medzi dolárovými a eurovými sadzbami. Menové zaistenie do EUR je realizované na úrovni fondu portfólio manažérom podľa aktuálnych trhových podmienok.

Najlepšie z oboch svetov

Investičné riešenie Buy & Watch ponúka investorom vyššiu predvídateľnosť očakávaného výnosu ako bežné dlhopisové fondy. Očakávaný výnos sa môže pohybovať na podobnej úrovni ako pri investícii do jedného dlhopisu. Riziko investície je ale podstatne nižšie vďaka dobre diverzifikovanému portfóliu, ktoré obsahuje približne 100 dlhopisov. Portfólio je krátko po vzniku fondu plne zainvestované do firemných dlhopisov, ktoré spĺňajú kritériá fondu a ich splatnosť je zhruba 4 roky. **Cieľom fondu je držať nakúpené 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 investovania do dlhopisov

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

Technické parametre:

- Začiatok úpisu: 12. septembra 2022
- Ukončenie úpisu: 31. októbra 2022
- Splatnosť fondu: november 2026
- ISIN (nedistribučná trieda): LU2505991617
- Likvidita (možnosť odkupu): denná
- Menová trieda: EUR
- % podiel dlhopisov s vysokým výnosom (rating BB a nižší): 98 %
- Priemerný rating portfólia: B+
- Zaistenie menového rizika: 100 %
- Odhad priebežných nákladov: 1,17 %
- Z toho manažérsky poplatok: 1,00 %
- Vstupný poplatok: max. 2,0 %
- Výstupný poplatok pred splatnosťou: 2,0 % (príjem podielnikov, ktorí zostávajú vo fonde)



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

Upozornenie: Marketingový materiál. Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné odporúčania ani analýzu investičných príležitostí zo strany ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi. **Predchádzajúca ani očakávaná budúca výkonnosť nezaručuje skutočnú výkonnosť v budúcom období.** Cieľový trh produktu nemusí zodpovedať cieľovému trhu klienta, klient môže byť mimo cieľový trh alebo v negatívnom cieľovom trhu. Cieľový trh je možné vyhodnotiť až na základe informácií poskytnutých klientom distribútorovi daného produktu. Pred investíciou by klient mal vykonať 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 aj klesať a nie sú zaručené ako návratnosť investovanej čiastky, tak ani prípadné vyplatenie dividendy. Pri dividendových triedach rozhodne o vyplatení alebo nevyplatení dividendy za príslušné obdobie predstavenstvo, a to s prihliadnutím na výsledky hospodárenia fondu. Výnos u cudzomenových investičných nástrojov môže kolísť v dôsledku výkyvov menového kurzu. Zdanenie závisí vždy od osobných pomerov 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 CR) alebo anglickom jazyku (Amundi AM) na www.amundi.sk v štatútoch fondov, oznámeniach kľúčových informácií, alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na infosk@amundi.com, www.amundi.sk. Žiadna zo spoločností zo skupiny Amundi neprijíma žiadnu priamu ani nepriamu zodpovednosť, ktorá by mohla vzniknúť v dôsledku použitia informácií uvedených v tomto materiáli. Uvedené spoločnosti nie je možné volať akýmkoľvek spôsobom na zodpovednosť za akékoľvek rozhodnutie alebo za akúkoľvek investíciu uskutočnenú 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 subjektmi 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 sa jedná o kvalifikovaného investora, alebo nie, z akejkoľvek krajiny alebo jurisdikcie, ktorých zákony alebo predpisy by takéto oznámenie alebo použitie zakazovali.