

Aktuální očekávaný výnos

Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026 - CZK Hgd

Charakteristika fondu a očekávaný výnos

29. 9. 2022

Aktualizace

Aktuální očekávaný výnos



+0%

+10%

**+ 9,71 % p. a. = čistý
očekávaný výnos v CZK***
(k datu 29. 9. 2022)

**Splatnost fondu
nastává za
4 roky (11/2026)**

**Možnost
investice do
31. 10. 2022**

Hrubý očekávaný výnos do splatnosti v USD (p. a.)	+10,10 %
Celkové náklady fondu	-1,22 %
Dopad měnového zajištění do CZK (expertní odhad)**	+1,13 %
Potenciální dopad nákladů do rezolučního fondu ČNB na konci roku	-0,30 %
Čistý očekávaný výnos do splatnosti v CZK (p.a.)*	+9,71 %*



100 % HY dluhopisy

* **Očekávaný roční výnos 9,71 % (výnos pro korunovou třídu k datu 29. 9. 2022)** = 10,10 % (hrubý výnos v USD) – 1,22 % (celkové náklady fondu) + 1,13 % (očekávaný dodatečný profit z měnového zajištění, který reflektuje náklady a vychází z našeho aktuálního expertního odhadu)** - 0,3 % (potenciální dopad nákladů do rezolučního fondu ČNB na konci kalendářního roku). **Očekávaný výnos není garantován!**

Klienti by měli vzít v úvahu i případné ztráty související s měnovým rizikem a možným nesplacením dluhopisů z důvodu neuplatnění call opce na některých pozicích v portfoliu (nedojde k předpokládanému předčasnému splacení dluhopisu) nebo z důvodu úpadku emitenta. **Tyto ztráty manažer fondu odhaduje ve výši maximálně 2,00 % ročně.** Indikovaný výnos vychází z očekávaných výnosů dluhopisů, u kterých je předpoklad, že budou nakoupeny a drženy v portfoliu fondu přibližně do splatnosti.

** Vliv měnového zajištění na celkovou výkonnost fondu se v čase mění v závislosti na výši úrokového diferenciálu mezi korunovými a eurovými či dolarovými sazbami, respektive dolarovými a eurovými sazbami. Měnové zajištění do koruny je realizováno prostřednictvím měsíčních derivátových operací a je rolováno měsíčně po celou dobu existence fondu. Celkovou výkonnost může, ale nemusí, negativně ovlivnit v řádu desetin procent situace na konci každého kalendářního roku, kdy korunový měnový trh může být z důvodu nižší obchodní aktivity méně likvidní, zatímco velcí investoři přeskupují pozice, např. za účelem minimalizace dopadu nákladu do rezolučního fondu. Pokud se bude rozdíl mezi korunovými a eurovými úrokovými sazbami zvyšovat, potom korunový výnos fondu poroste a naopak, pokud se bude tento rozdíl snižovat, bude korunový výnos klesat a přibližovat se tak výnosu eurovému. Měnové riziko je však trvale zajištěno.

Aktuální očekávaný výnos

Amundi Fund Solutions – Buy and Watch US High Yield Opportunities 11/2026 - CZK Hgd

Upozornění: Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. **Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.** Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. Cílový trh jednotlivých produktů nemusí odpovídat cílovému trhu zákazníka. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých zákazníkem distributorovi produktu. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a nejsou zaručeny jak návratnost investované částky, tak ani případné vyplacení dividendy. U dividendových tříd rozhodne o vyplacení nebo nevyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na www.amundi.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na infocr@amundi.com, www.amundi.cz. Žádná ze společností ze skupiny Amundi nepřijímá žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci kterékoli společnosti ze skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Informace jsou platné ke dni 29. 9. 2022