

AMUNDI FUND SOLUTIONS - BUY AND WATCH HIGH INCOME BOND 11/2024 - A - CZKH - AD

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/07/2021

DLUHOPISY ■

Klíčové informace

NAV (kurz fondu) : **1,041.32 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **30/07/2021**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
2,074.38 (miliony CZK)
ISIN kód : **LU2033258273**
Bloomberg kód : **ABWACAD LX**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

Cílem tohoto Podfondu je dosáhnout výnosu a sekundárním cílem Podfondu je dosáhnout objektivního zhodnocení kapitálu v průběhu doporučeného období držení investicemi zejména do diverzifikovaného portfolia podnikových dluhů a dluhových nástrojů nebo do dluhů a dluhových nástrojů vydaných jakoukoli vládou, nadnárodními orgány, místními orgány nebo mezinárodními veřejnými orgány, do nástrojů peněžního trhu a hotovosti denominované v eurech, GBP a USD. Podfond bude usilovat o zajištění měnové expozice z investic do nástrojů, které nejsou denominovány v eurech, zpět k euru.

Podfond může investovat až 50 % aktiv do rozvíjejících se trhů.

Investice Podfondu mohou zahrnovat zejména podřízené dluhopisy, prioritní dluhopisy, přednostní cenné papíry a konvertibilní cenné papíry.

Investice Podfondu mohou zahrnovat podmíněně konvertibilní dluhopisy až do 10 % aktiv Podfondu a hybridní obligace společností až do 20 % aktiv Podfondu. Podfond může investovat až 20 % aktiv do vypověditelných obligací s datem splatnosti po datu splatnosti Podfondu za předpokladu, že první datum výpovědi je před datem splatnosti podfondu.

Podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik a k efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice vůči různým aktivům, trhům nebo jiným tokům příjmů.

Podfond může také investovat až 10 % aktiv do jiných SKI nebo SKIPCP.

Investoři by si měli být vědomi zvýšených rizik investování do rozvíjejících se trhů a do cenných papírů podinvestičního stupně, jak je uvedeno v části Zvláštní úvahy o rizicích na konci tohoto Prospektu.

Referenční index: Podfond je řízen aktivně, avšak ne s ohledem na referenční index.

Podfond ve svém investičním procesu zohledňuje udržitelné faktory a hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na ně, jak je blíže specifikováno v prospektu v sekci „udržitelné investice“.

Počáteční období upisování podfondu skončí dne 31. října 2019. Podfond dosáhne splatnosti dne 04. listopadu 2024 („datum splatnosti“), kdy bude podfond zlikvidován a čistý výnos likvidace bude rozdělen mezi držitele akcií.

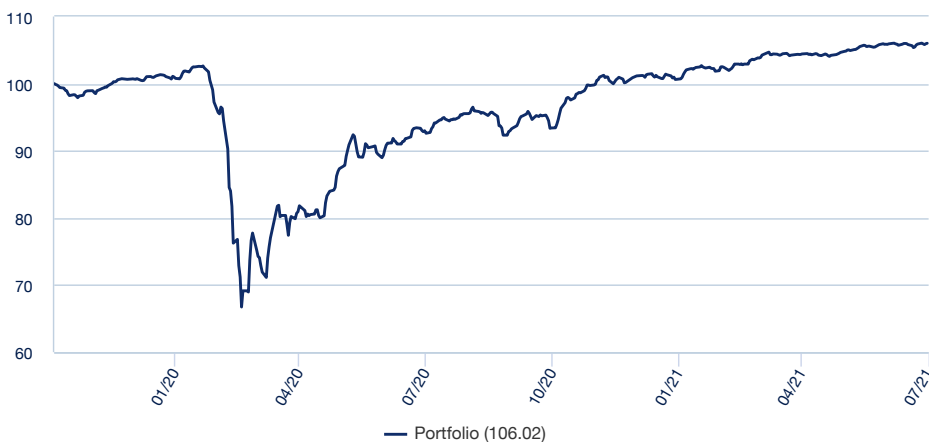
Třída akcií vyplácí dividendy jednou ročně.

Minimální doporučený termín držení je 5 let.

Investoři mohou prodávat na vyžádání v kterýkoli pracovní den v Lucembursku.

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Od data	31/12/2020	30/06/2021	30/04/2021	31/07/2020	-	-	04/11/2019
Portfolio	4.81%	0.13%	1.53%	14.48%	-	-	6.02%

Roční výkonnost

	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	0.43%	-	-	-	-

* Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primárně vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



⬇️ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

⬆️ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnížší kategorie neznámá, že zde neexistuje žádné riziko.

Úroveň rizika tohoto podfondu primárně odráží tržní riziko mezinárodních investičních vztahů v kontextu předdefinované úrovně pružnosti.

DLUHOPISY ■

Statistiky fondu

	Portfolio
Modifikovaná durace ¹	1.90
Průměrný rating	BB+
Výnos do splatnosti	3.20%
SPS ²	36.37%
Rozdíl (spread) ³	181
Celkový počet titulů v portfoliu	114
Yield to worst	1.75%
Efektivní durace	1.94

² SWMD (modifikovaná durace- vážená spready)¹ Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod³ Rozpětí (spread): rozdíl ve výnosu mezi firemním dluhopisem a jeho referenčním vládním dluhopisem

Analýza rizik

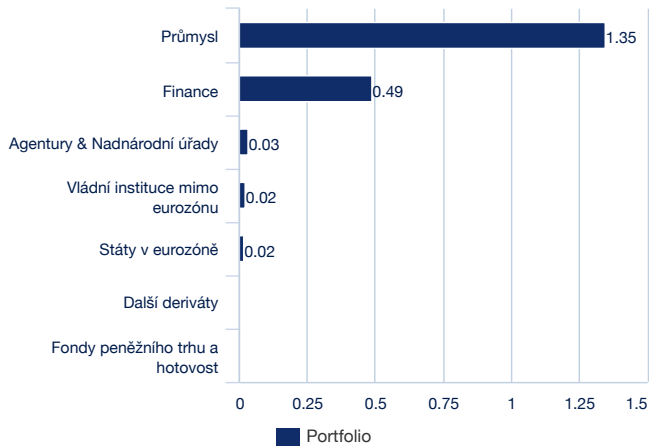
	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	6.70%	-	-
Sharpeho poměr	2.11	-	-

Analýza výkonnosti

	Od založení
Maximální pokles	-34.99%
Doba zotavení (ve dnech)	334
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejnižší měsíční výkonnost	-23.64%
Nejlepší měsíc	04/2020
Nejlepší měsíční výkonnost	10.16%

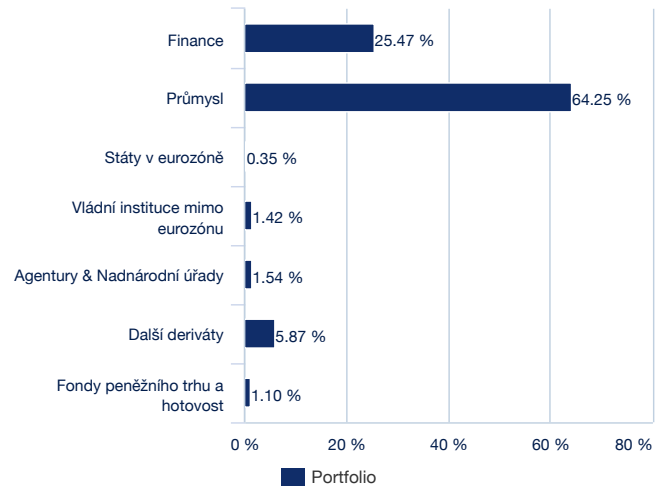
Složení portfolia podle emitenta

Modifikovaná durace



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

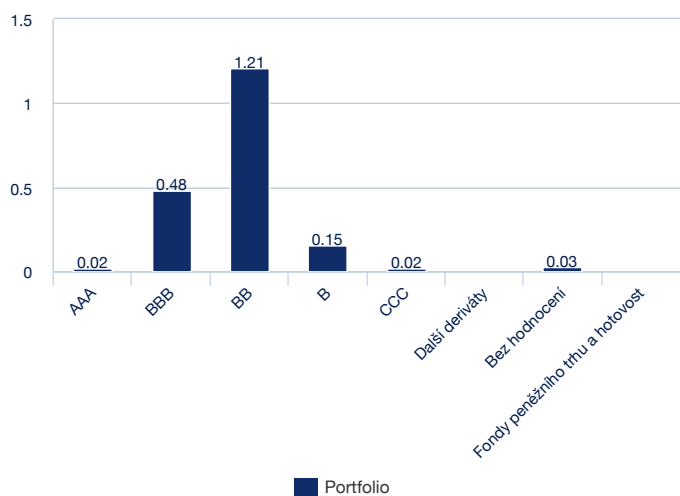
Složení portfolia podle sektorů (modifikovaná durace vážená spready)



DLUHOPISY ■

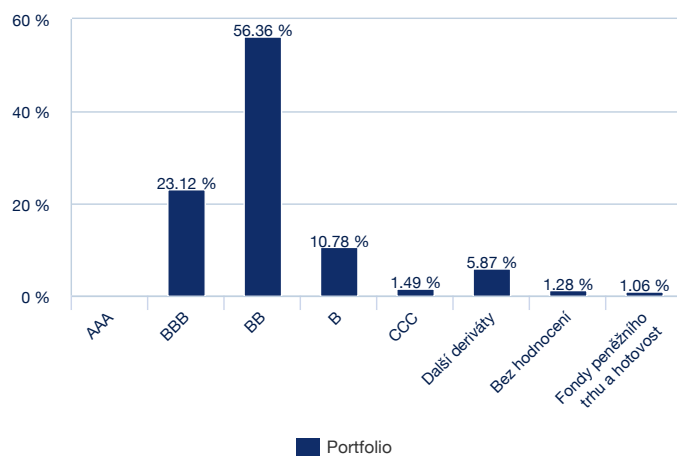
Složení portfolia dle ratingu

Modifikovaná durace



Zahrnuje deriváty

Procentuální zastoupení aktiv *



* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

DLUHOPISY ■

Hlavní emitenti

	BWR Amundi Paris Sect Lb	% aktiv	Modifikovaná durace	BWR SPS Global c. (PTF)	BWR SPS Global c. (REF)
Vláda	-	-	-	-	-
SULTANATE OF OMAN	Vládní instituce mimo eurozónu	1.42%	0.02	0.04%	-
Firmy	-	-	-	-	-
CROWN EUROP HOLDINGS SA	Průmysl	2.39%	0.05	0.07%	-
PETROLEOS MEXICANOS	Průmysl	1.96%	0.05	0.17%	-
ONEMAIN FINANCE CORP	Finance	1.81%	0.04	0.08%	-
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	Průmysl	1.73%	0.01	0.04%	-
COMMERZBANK AG	Finance	1.71%	0.03	0.05%	-
SCHAEFFLER AG	Průmysl	1.53%	0.04	0.04%	-
NE PROPERTY BV	Průmysl	1.51%	0.03	0.02%	-
ZF EUROPE FINANCE BV	Průmysl	1.51%	0.03	0.04%	-
RENAULT SA	Průmysl	1.48%	0.04	0.06%	-
TELECOM ITALIA SPA/MILANO	Průmysl	1.45%	0.03	0.05%	-
BHARTI AIRTEL INTL NDL BV	Průmysl	1.34%	0.03	0.05%	-
BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	Finance	1.33%	0.03	0.06%	-
BRASKEM FINANCE LTD	Průmysl	1.31%	0.03	0.05%	-
SASOL FINANCING USA LLC	Průmysl	1.28%	0.03	0.09%	-
MARKS & SPENCER PLC	Průmysl	1.26%	0.03	0.04%	-

DLUHOPISY ■

Základní charakteristika

Složení fondu	SICAV Luxembourgois
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	04/11/2019
Datum spuštění třídy	04/11/2019
Měna fondu	EUR
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Dividendová
ISIN kód	LU2033258273
Bloomberg kód	ABWACAD LX
Frekvence výpočtu NAV	Denně
Časová lhůta pro přijetí objednávky	Pokyny přijaté každý den J před 18:00
Maximální vstupní poplatek	2.50%
Výkonnostní poplatek	Žádný
Výstupní poplatek (maximum)	1.00%
Celkové náklady	1.14% (realizovaný)
Doporučený investiční horizont	5 let
Historický benchmark	01/11/2019: Fond nemá benchmark
Poplatek za správu	0.90

Právní informace

Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujištěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.