CPR Invest
B&W European Strategic Autonomy 2029

Limitovaná 5,5letá investiční příležitost
s očekávaným celkovým zhodnocením 25,6 %*

Confidence must be earned
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Tematický fond BUY & WATCH od CPR

* Předložený scénář je odhadem budoucí výkonnosti na základě důkazů z minulosti o tom, jak se hodnota této investice mění, a/nebo aktuálních tržních podmínek a není přesným ukazatelem. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Očekávaný výnos není zárukou budoucích výnosů. Detail výpočtu viz slide 12.

01

Základní charakteristika

Představuje nový fond a jeho klíčové parametry

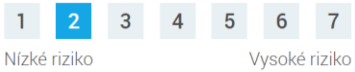
5,5 letý investiční horizont

Splatnost: 31/12/2029

4,2 % p.a.[1] => 25,6 % celkový výnos za 5,5 roku

Výnosový cíl se může v průběhu času měnit v závislosti na tržních podmínkách. Může být vyšší nebo nižší a neměl by být považován za zaručený. Může dojít ke ztrátě investovaného kapitálu.

56 % dluhopisy investičního stupně / 44 % High Yield



Složení k 13/05/2024 – HY dluhopisy především s ratingem BB

6 klíčových sektorů posilující autonomii Evropy

Obrana, Energie, Zdravotnictví, Výroba, Potraviny, Digitalizace

1. Data k 13/05/2024, detailní informace k výnosu jsou na straně 15 této prezentace

Amundi
ASSET MANAGEMENT

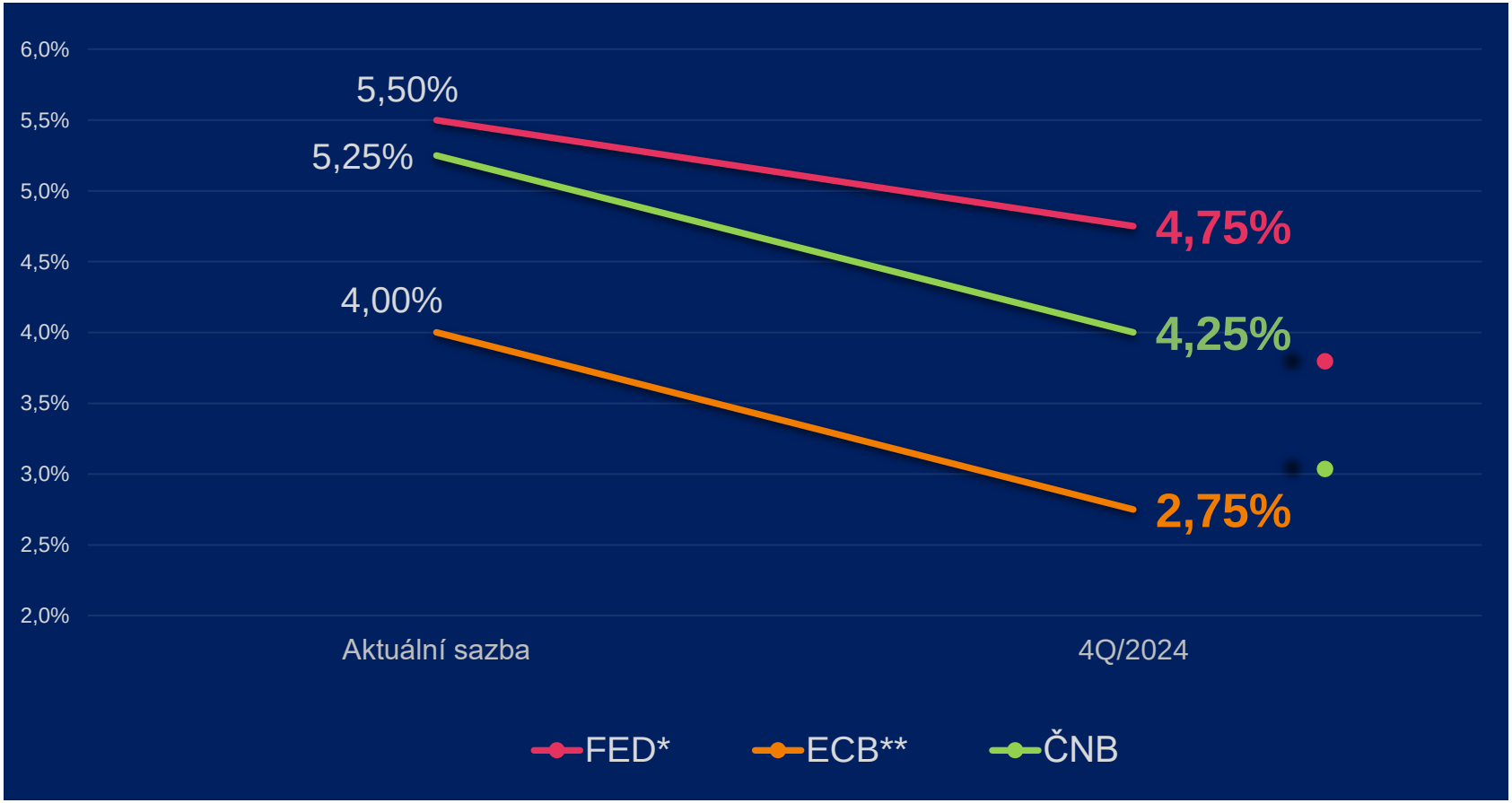
02

Proč využít právě teď?

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Vývoj úrokových sazeb hovoří v náš prospěch

Očekávaný vývoj klíčových úrokových sazeb dle Amundi



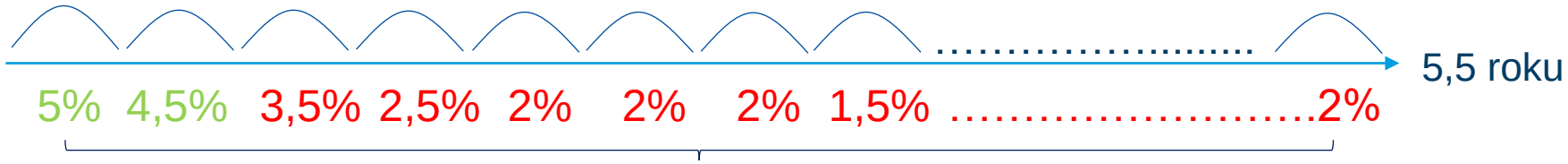
Zdroj: Amundi, data k 3.5.2024, *FED: Horní interval sazby; **ECB: Depozitní sazba

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Vývoj úrokových sazeb hovoří v náš prospěch

Ochrana před reinvestičním rizikem

3-měsíční termíňák



2,5% p.a.

VS

Investiční řešení s 5,5 letou splatností

4,2% p.a.

Zdroj: Amundi, jedná se o modelaci, nikoliv reálný předpoklad vývoje depozitních sazeb
Očekávaný výnos může být vyšší nebo nižší a neměl by být považován za zaručený.
Může dojít ke ztrátě investovaného kapitálu

Amundi
ASSET MANAGEMENT

03

Investiční příběh Portfolio fondu

OBRANA

POTRAVINY

ENERGIE

6

klíčových odvětví,

které posilují autonomii Evropy!

VÝROBA

ZDRAVOTNICTVÍ

DIGITALIZACE

Pouze strategické aktivity & evropské vlastnictví

Ilustrativní příklady firem

Klíčové firmy potenciálně zvažované do portfolia

Obrana

AIRBUS

THALES

- Posílení vojenské obrany

Potraviny

DANONE
ONE PLANET. ONE HEALTH

- Dostupnost potravin

Zdravotnictví

ESSILORLUXOTTICA

FRESENIUS MEDICAL CARE

- Dostupnost léků
- Diagnostické nástroje / prevence

Výroba

STELLANTIS

- Automatizace a robotika
- Klíčové bankovní instituce

Energie

enel 60 YEARS

- Zajištění dodávek energie
- Obnovitelné zdroje / dekarbonizace

Digitalizace

Capgemini

nexi

- Digitální infrastruktura
- Zabezpečení a ochrana dat

Firma musí mít, alespoň 66 % akcionářů původem z Evropy

Všechny výše uvedené ochranné známky a loga použité pro ilustrační účely jsou majetkem příslušných vlastníků. Tato společnost je uvedena pro ilustrační účely, což není zárukou, že bude vždy v portfoliu.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Pouze strategické aktivity & evropské vlastnictví

TOP 10 firem uvažovaných do portfolia

Firma	Zaměření
SECURITAS	Průmysl
EUROFINS SCIENTIFIC	Zdravotnictví
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	Infrastruktura
STORA ENSO OYJ	Průmysl
FRESENIUS SE & CO KGAA	Zdravotnictví
CELLNEX TELECOM SA	Telekomunikace
ISLANDSBANKI	Bankovnictví
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Infrastruktura
SES SA	Telekomunikace
WORLDLINE SA/France	Průmysl

V portfoliu najdeme také dluhopisy vydané **Českou spořitelnou** a společností **ČEZ**

*finální složení portfolia bude známo až v době úpisu fondu

Amundi ASSET MANAGEMENT

Pouze strategické aktivity & evropské vlastnictví

Složení portfolia dle RATINGU a ZEMÍ

	% rating
AA-	2,0%
A	1,0%
A-	4,5%
BBB+	8,0%
BBB	9,0%
BBB-	28,5%
BB+	13,5%
BB	13,0%
BB-	8,5%
B+	2,5%
B	3,5%
B-	3,0 %
Hotovost	3.0%

53%

44%

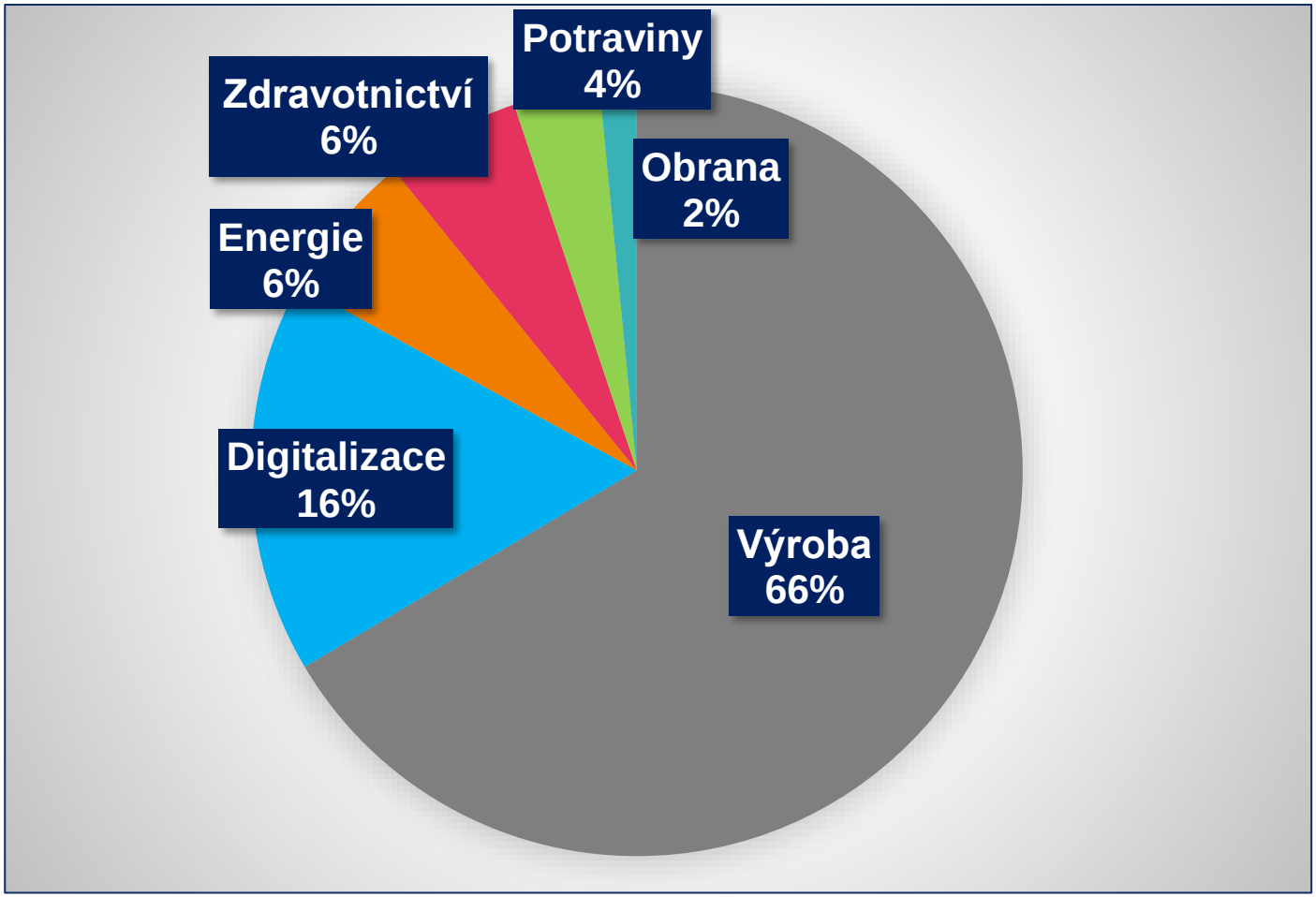
	% země
Francie	28,5%
Německo	13,5%
Itálie	10,5%
Španělsko	9,0%
Švédsko	8,5%
Dánsko	4,5%
Finsko	4,0%
Nizozemsko	3,5%
Lucembursko	3,0%
Belgie	2,0%
Česká republika	1,0%
Ostatní	9,0%
Hotovost	3%

*finální složení portfolia bude známo až v době úpisu fondu

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Pouze strategické aktivity & evropské vlastnictví

Složení portfolia tematických sektorů



*finální složení portfolia bude známo až v době úpisu fondu

Amundi
ASSET MANAGEMENT

04

Shrnutí

Amundi
ASSET MANAGEMENT

CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2029

80+ kvalitních evropských emitentů

„**WATCH**“ jako klíčový nástroj řízení rizika

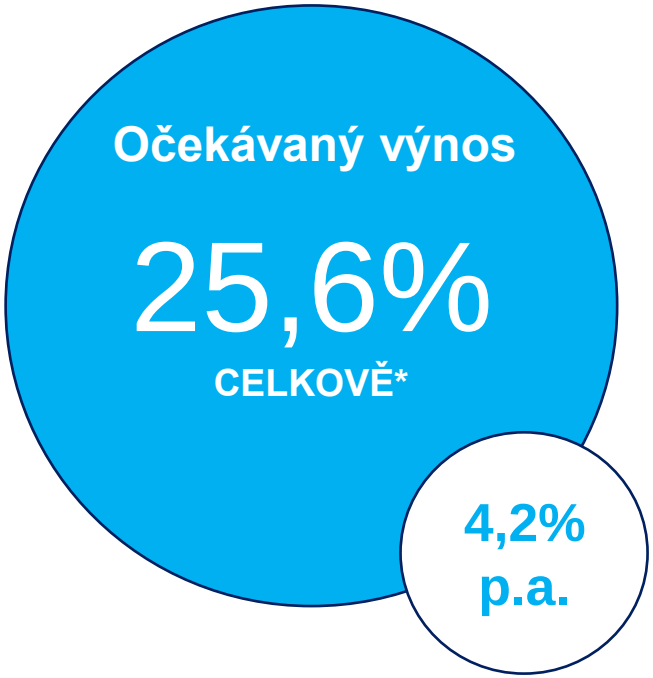
Samostatnost Evropy v klíčových odvětvích jako investiční téma

Měnové zajištění do CZK

Amundi ASSET MANAGEMENT

CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2029

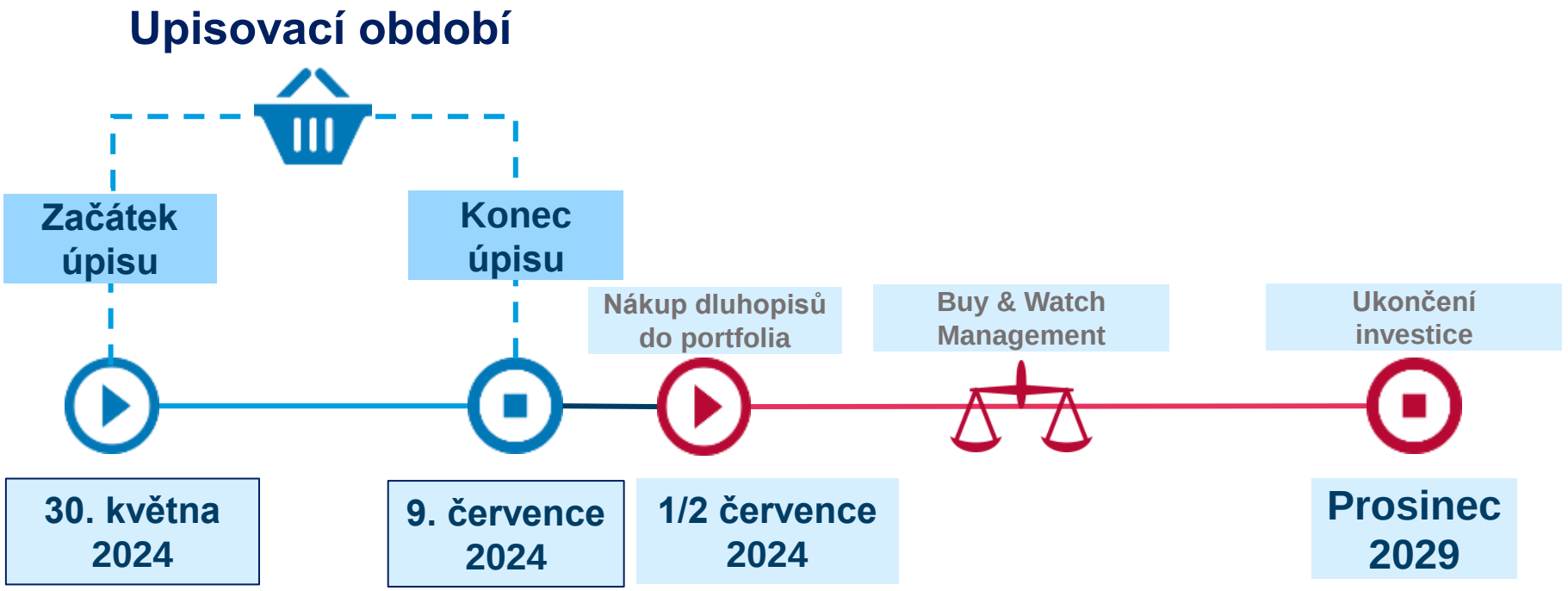
Výnosový potenciál a délka investice



***** Očekávaný celkový čistý výnos 25,6 % (výnos pro korunovou třídu k 13. 5. 2024) za dobu 5 let a 6 měsíců, což odpovídá výnosu 4,24 % p.a. = 4,59 % (hrubý výnos v EUR) – 1,15 % (celkové náklady fondu) + 1,10 % (výnos z měnového zajištění do CZK, indikace výnosu z měnového zajištění do CZK je odvozena z aktuálního tržního ocenění základních sazeb pro následující 3 roky, indikace je platná ke dni 13. 5. 2024) – 0,3 % (náklady na rezoluční fond). Celkový výnos je kalkulován skrze složené úročení ročního výnosu p.a. Klienti by měli vzít v úvahu i případné ztráty související s 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 0,60 % ročně. Indikovaný výnos vychází z očekávaných výnosů dluhopisů, u kterých je předpoklad, že budou nakoupeny a drženy v portfoliu fondu do splatnosti. Předložený scénář je odhadem budoucí výkonnosti na základě důkazů z minulosti o tom, jak se hodnota této investice mění, a/nebo aktuálních tržních podmínek a není přesným ukazatelem. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Očekávaný výnos není zárukou budoucích výnosů. Vliv měnového zajištění na celkovou výkonnost fondu se v čase mění v závislosti na výši úrokového diferenciálu mezi korunovými a eurovými sazbami. Měnové zajištění do koruny je realizováno prostřednictvím měsíčních derivátových operací a je rolováno měsíčně po celou dobu existence fondu.

CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2029

Upisovací období & životní cyklus fondu



Amundi
ASSET MANAGEMENT

CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2029

Technické parametry

ISIN (nedistribuční třída)	LU2811100986
Měnová třída	CZK
Upisovací období	30.5. – 9.7.2023
Investiční horizont	5,5 let
Rizikovost SRI (škála 1-7, 1=nejnižší)	2
Likvidita (možnost odkupu)	Denní
Minimální investice	10.000 Kč
Podíl HY dluhopisů	Max 50%
Zajištění měnového rizika	100%
Odhad průběžných nákladů	1,15%
Z toho manažerský poplatek	1,0%
Vstupní poplatek	2,5%
Výstupní poplatek (kdykoliv)	0 %

*finální složení portfolia bude známo až v době úpisu fondu

Amundi
ASSET MANAGEMENT

05

Rodina fondů „Buy&Watch“

Vysoká důvěra klientů v Buy & Watch fondy

32
tisíc klientů

Počet klientů ve strategiích fondů BUY&WATCH v České republice

+

13,7
miliardy CZK

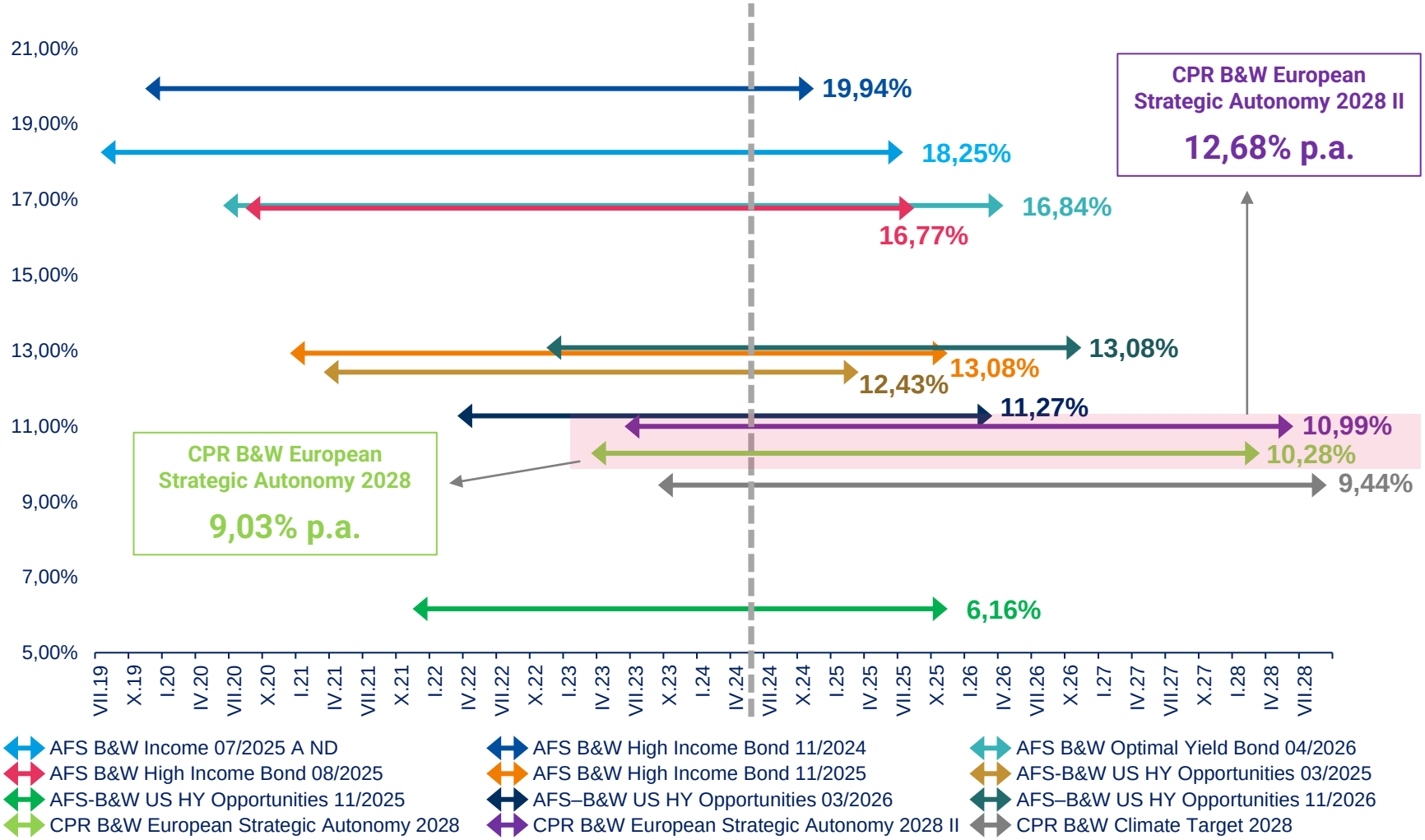
Stávající objem investic klientů ve strategiích BW fondů v ČR

Vysoká důvěra

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Přehled uvedených tranší fondů „Buy&Watch“

Absolutní výkonnost fondů od jejich založení



Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.

Zdroj: Amundi; data o výkonnosti k 9/5//2024:

Právní 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 spoléhali na informace v tomto dokumentu. 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 nebo nerozhodne o vyplacení 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 nebo www.amundi.cz. Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Žádná ze společností ze skupiny Amundi nepřijímají 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.

Amundi
ASSET MANAGEMENT