

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A EUR

JELENTÉS

forgalmazási
közlemény

31/12/2023

KÖTVÉNY

Befektetési cél

A Részalap olyan pénzügyi termék, amely a közzétételekről szóló rendelet 8. cikkének megfelelően előmozdítja az ESG-jellemzők érvényesülését. Célja a befektetés értékének növelése és jövedelem biztosítása az ajánlott tartási időtartam alatt. A Részalap főként olyan feltörekvő piacok olyan állam- és vállalati kötvényeibe fektet be, amelyek amerikai dollárban vagy egyéb OECD-pénznemben denomináltak. A feltörekvő piaci vállalati kötvények kibocsátói olyan cégek, amelyeket feltörekvő piacokon jegyeztek be, a székhelyük ott található, vagy elsősorban a feltörekvő piacokon végzik üzleti tevékenységüket. A Részalap eszközeinek legfeljebb 25%-át utalvánnyal kiegészített kötvényekbe, legfeljebb 10%-át ÁÉKBV-kbe és KBV-kbe, valamint legfeljebb 5%-át részvényekbe is befektetheti. A Részalapnak a nehéz helyzetben lévő vállalatok értékpapírjaiban megszerezhető kitétsége az eszközök 10%-ára van korlátozva, míg feltételhez kötött átváltható kötvényekben az eszközök 10%-a mértékéig vállalhat kitétséget. A feltörekvő piacokra vonatkozó teljes devizakitétség a Részalap eszközeinek 25%-át nem haladhatja meg.

A Részalap derivatívákat használ a különböző kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és a különböző eszközöknek, piacoknak vagy egyéb befektetési lehetőségeknek (beleértve a hitelre, kamatlábakra és devizára összpontosító derivatívákat) való kitétség (hosszú vagy rövid távú) elérésére. A Részalap a hiteleknek való kitétség elérésére derivatívákat eszközeinek legfeljebb 20%-ában használ fel. **Referenciaérték:** A Részalap aktív kezelése a 95%-ban a JP Morgan EMBI Global Diversified Indexből és 5%-ban a JP Morgan 1 Month Euro Cash Indexből álló összetett referenciaértékhez viszonyítva történik azzal a céllal, hogy a Részalap felülmúlja a referenciaérték teljesítményét. A Részalap főként a Referenciaértékkel megjelölt indexbe tartozó értékpapírokból szerez kitétséget, ugyanakkor a Részalap kezelése diszkrecionális, ezért olyan értékpapírokból is kitétséget fog szerezni, amelyeket nem tartalmaz a Referenciaértékkel megjelölt index. A Részalap nyomon követi a Referenciaértékhez viszonyított kockázati kitétséget, ugyanakkor a Referenciaértéktől való eltérés mértéke a várakozások szerint lényeges lesz. A Részalap a referenciaértékkel megjelölt indexet nem jelölte ki a közzétételekről szóló rendelet céljaira szolgáló referenciaindexként. **Kezelési folyamat:** A Részalap Fenntarthatósági tényezőket integrál a befektetési folyamatba, a Tájékoztató „Fenntartható befektetés” részében szereplő részletes ismertetésnek megfelelően. A befektetéskezelő a tényleges gazdasági érték elemzése („bottom-up” elemzés) alapján választja ki az értékpapírokat, majd nyomon követi a portfóliónak a részvény- és hitelpiacokra való érzékenységet a piaci várakozások alapján („top-down” elemzés). A befektetési csoport aktívan kezeli a piaci és a kockázati kitétséget annak érdekében, hogy optimalizálja az Alap aszimmetrikus kockázat-nyereség profilját. A Részalap célja továbbá, hogy portfóliója tekintetében befektetési univerzumánál magasabb ESG-pontszámot érjen el.

Befektetési csapat



Yerlan Syzdykov

Global Head of Emerging Markets



Ray Jian

Portfolio Manager, Head of EM
Aggregate

Kockázat/nyereség profil (Zdroj: Fund Admin)



Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 4 Years megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek nem valószínű, hogy hatással lesznek azon képességünkre hogy kifizessük Önt. További kockázatok: A piaci likviditási kockázat felnagyíthatja a termékteljesítmények közötti eltéréseket. Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti. A Részalap teljesítményét a kockázati mutatóba beépített kockázatokon kívüli egyéb kockázatok is befolyásolhatják. Kérjük, olvassa el az Amundi Funds tájékoztatóját.

Alapadatok (Forrás: Amundi)

Egy jegyre jutó nettó eszközérték : 17,57 (EUR)

Értéknap : 2023.12.29.

ISIN kód : LU1882449801

Az alap mérete : 3 401,11 (millió EUR)

A részalap referencia devizája : EUR

Sorozat referencia deviza : EUR

Referencia befektetés :

95% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 5% JPM EURO CASH 1M

Morningstar minősítés TM : 3 csillag

Morningstar kategória © : GLOBAL EMERGING MARKETS BOND

Az alapok száma ebben a kategóriában : 1487

A Morningstar rating dátuma : 2023.11.30.

Fő jellemzők (Forrás: Amundi)

Jogi forma : SICAV

A részalap indulása : 2019.06.07.

A sorozat indulása : 2019.06.07.

Választhatóság : -

Befektetési jegy típus : Tőkésítő

Minimális kezdő befektetés : 1 Egy részvény ezred része / 1 Egy részvény ezred része

Maximum vételi jutalék : 4,50%

Folyó költségek : 1,63% (becsült 2023.06.30.)

Maximum visszaváltási díj : 0,00%

Javasolt minimális befektetési idő : 4 Years

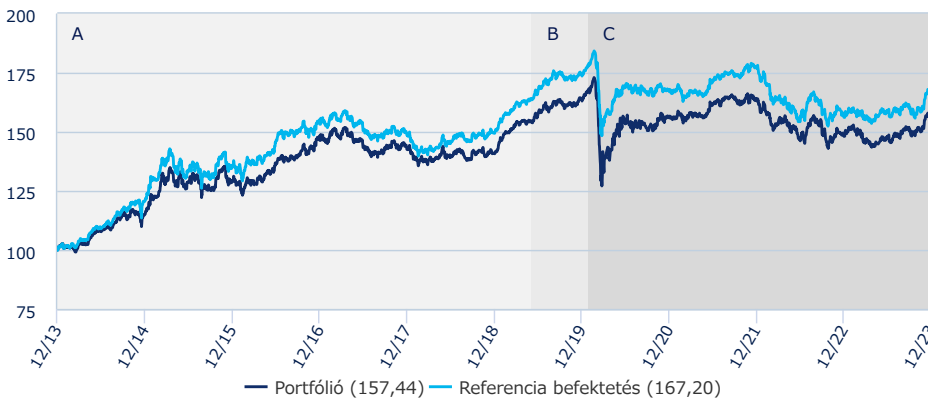
Teljesítmény díjak : Vannak

A Morningstar minősítés a 3, 5 és 10 éves Morningstar minősítések súlyozott átlaga. Morningstar, Inc. © 2020. Minden jog fenntartva. A fenti dokumentumban található információ, adat, elemzés és vélemény (az "Információ") (1) a Morningstar jogvédett információit tartalmazza; (2) nem másolható és nem sokszorosítható / nem hozható forgalomba; (3) nem minősül befektetési tanácsnak; (4) kizárólag tájékoztatási célokat szolgál; (5) nem garantált, hogy pontos, teljes vagy idősebb; és (6) különböző időpontokban publikált adatok szolgálhatnak alapjául. A Morningstar nem felelős semmilyen kárért vagy veszteségért, amely ezen Információ bármilyen használatából adódnak. További információért keresse fel a http://corporate.morningstar.com/fr/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds_FactSheet.pdf oldalt.

KÖTVÉNY

Teljesítmény (Forrás: Fund Admin) - A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

A befektetés árfolyamának alakulása az indulástól 100 egységről indulva



A : A Részalapot az AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS BOND beolvasztására hozták létre. A teljesítmény a beolvasztott Részalap teljesítményén alapul, amely ugyanazon befektetési menedzsmentcsoport által követett ugyanazon befektetési politikát folytatta, és hasonló díjstruktúrát alkalmaz. A beolvasztott Részalap indulása: 2000
 B : Ebben az időszakban a részalap kezelése a jelenleg hatályban lévő eltérő befektetési politika alapján történt.
 C : Ezen időszak kezdete óta a Részalap a az aktuális befektetési politikát alkalmazza.

Kumulált, nominális hozamok (Forrás: Fund Admin)

Adott dátumtól	Év elejétől (YTD)	1 hónap	3 hónap	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
	2022.12.30.	2023.11.30.	2023.09.29.	2022.12.30.	2020.12.31.	2018.12.31.	2013.12.31.	2000.12.18.
Portfólió	6,36%	2,75%	4,77%	6,36%	0,51%	11,91%	57,30%	228,41%
Referencia index	7,12%	3,29%	4,45%	7,12%	-0,45%	11,96%	67,10%	255,48%
Különbség	-0,77%	-0,54%	0,32%	-0,77%	0,97%	-0,04%	-9,80%	-27,07%

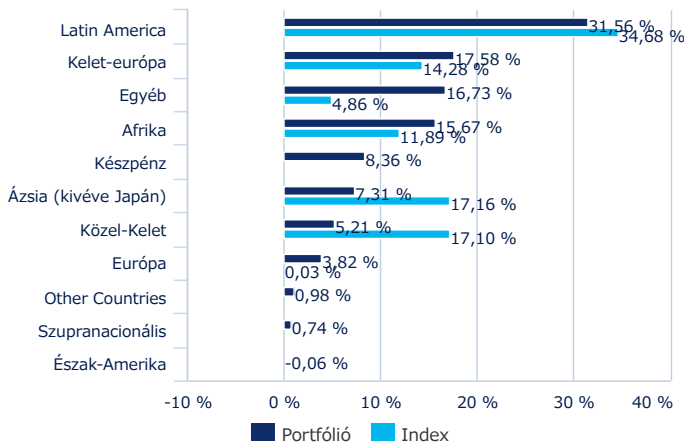
Naptári éves hozamok (Forrás: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfólió	6,36%	-9,18%	4,06%	-3,90%	15,86%	-1,32%	-2,57%	13,01%	12,19%	15,31%
Referencia index	7,12%	-11,79%	5,35%	-3,23%	16,22%	0,53%	-3,01%	12,73%	12,09%	21,15%
Különbség	-0,77%	2,61%	-1,29%	-0,67%	-0,36%	-1,85%	0,44%	0,28%	0,10%	-5,84%

Forrás: Fund Admin. A fenti adatok teljes, 12 hónapos naptári évekre vonatkoznak és kerekítve jelennek meg. Minden teljesítmény a hozam újra befektetésével került kiszámításra a Részalap költségeinek levonása után. A befektetés értéke felfelé és felfelé is ingadozhat a piaci viszonyoktól függően.

Portfólió összetétel (Forrás: Amundi)

Földrajzi allokáció (az eszközök %-ában, Forrás: Amundi) *



* A végösszeg eltérhet a 100%-tól, hogy tükrözze a portfólió valós kitéttőségét (a származékos eszközöket és a kézpénzt is figyelembe véve)

Kockázatelemzés (Forrás: Fund Admin)

	1 év	3 év	5 év
A portfólió volatilitása	6,12%	7,39%	10,67%
Referencia befektetés volatilitása	6,61%	7,53%	8,48%

* A volatilitás egy statisztikai mutató, amely egy eszköz értékének változékonyságát fejezi ki átlagos értékéhez képest. Például, ha a piaci ingadozás napi +/- 1,5%, ez éves szinten 25%-os volatilitást jelent.

Portfólió elemzés (Forrás: Amundi)

	Portfólió	Index
Hozam	8,83%	7,38%
Modified duration ¹	5,07	6,42
Átlagos minősítés ²	BB-	BB+
Kötvények száma	359	-
Kibocsátók száma	210	-
Lejáratig számított hozam	8,48%	7,19%
Aktuális hozam	7,88%	5,94%

¹ A módosított duration megmutatja, hogy a hozamszint 1%-os változása hatására várhatóan milyen mértékben változik az alap árfolyama.

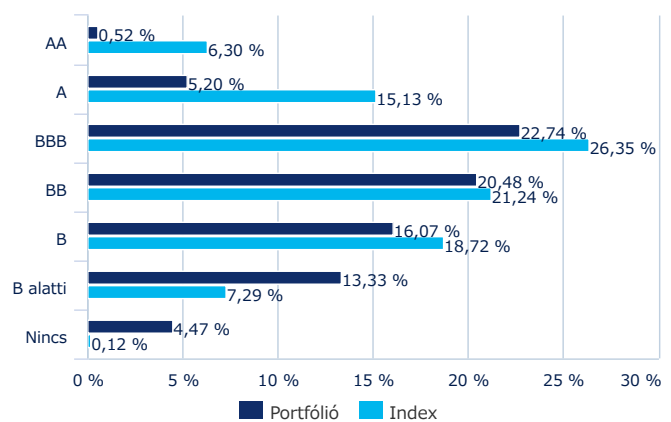
² A kötvények és a CDS-ek beleszámítanak, de egyéb kötvény derivatívák nincsenek.

Top 10 (eszköz súlya %, forrás: Amundi)

Eszköz	Portfólió	Referencia index
BRAZIL 10% 01/33 NTF	1,89%	-
KSA 3.75% 01/55 REGS	1,65%	0,10%
SQM 6.5% 11/33 REGS	1,16%	-
ARGENT FRN 07/30	1,15%	0,39%
SAFTRA 8.25% 02/28 REGS	1,15%	0,12%
PEMEX 6.75% 09/47	1,10%	0,15%
BRAZIL 6% 10/33	0,92%	0,19%
SUZANO 3.75% 01/31	0,88%	-
OTPHB VAR 10/27 EMTN	0,87%	-
POLAND 4.875% 10/33	0,85%	0,37%

A tőzsdén jegyzett részesedések nem tekinthetők egy adott jegyzett értékpapír vételére vagy eladására vonatkozó ajánlásnak.

Minősítés szerinti megosztás (az eszközök %-ában, forrás: Amundi) *



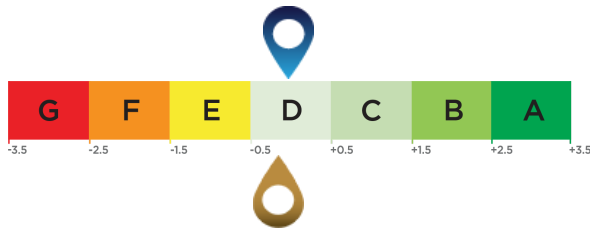
* Tartalmazza a hitel-nemteljesítési és a teljes megtérülési csereügyleteket
 A három legnagyobb hitelminősítő (Fitch, Moody's and Standard & Poor's) értékelésének mediánja alapján számolva.

KÖTVÉNY ■

Átlagos ESG minősítés (source : Amundi)

Környezeti (E), társadalmi (S) és vállalatiirányítási (G) minősítés

ESG befektetési univerzum: 50% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 50% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED



📍 Befektetési portfólió pontszáma: -0,05

📍 ESG befektetési univerzum 1. pontszáma¹: -0,16

ESG lefedettség

	Portfólió	Referencia index
A portfólió ESG minősítéssel rendelkező %-a ²	85,66%	94,18%
A portfólió azon %-a, mely számára előnyös lehet az ESG minősítés ³	91,34%	99,93%

ESG terminológia

ESG kritériumok

Ezek a kritériumok a pénzügyi elemzésen túlmutató elvárások, amelyeket vállalatok, államok vagy helyi hatóságok környezeti, társadalmi és irányítási gyakorlatainak felmérésére használnak. Az „E” (environment) a környezeti (energia- és gázfogyasztási szintek, víz- és hulladékgazdálkodás stb.), az „S” (social) a társadalmi (emberi jogok tiszteletben tartása, egészség és biztonság a munkahelyen, stb.), a „G” (governance) a vállalatiirányítási (igazgatóság függetlensége, részvényesek jogainak tiszteletben tartása, stb.) szempontokat jelenti.

ESG Rating

A kibocsátó ESG-minősítése: minden kibocsátót ESG-kritériumok szerint értékelnek, akik az adott ágazat átlagán alapuló súlyozott pontszámot kapnak. A pontszám egy A-tól G-ig terjedő skála szerinti minősítésnek (az „A” a legjobb, a „G” pedig a legrosszabb szint) felel meg. Az Amundi módszertana lehetővé teszi a kibocsátók teljes körű, egységesített és szisztematikus elemzését valamennyi befektetési térségre és eszközosztályra (részvények, kötvények stb.) kiterjedően.

A befektetési univerzum és a portfólió ESG-minősítése: a portfólió és a befektetési univerzum ESG-pontszámát és (A-tól G-ig terjedő) ESG-minősítést kap. Az ESG-pontszám a kibocsátók pontszámainak súlyozott átlaga, amelyet a befektetési univerzumon vagy a portfólión belüli relatív súlyuk alapján – a likvid eszközöket és a nem minősített kibocsátókat figyelmen kívül hagyva – számítanak ki.

Amundi ESG Mainstreaming

Az Amundi Felelős befektetési politikájának⁴ való megfelelése túl az Amundi ESG Mainstreaming portfóliók az ESG befektetési univerzumuk ESG pontszámát meghaladó ESG pontszám elérését tűzik ki célul.

¹ A befektetési univerzum referenciáját vagy az alap referencia indexe vagy egy olyan index határozza meg, amely reprezentálja az ESG-hez kapcsolódó befektethető univerzumot.

² Az Amundi ESG minősítéssel rendelkező értékpapírok százalékos aránya a portfólió egészében (eszközérték arányosan)

³ Azon értékpapírok százalékos aránya a portfólió egészében, amelyekre alkalmazni lehet az ESG minősítés módszertanát (eszközérték arányosan).

⁴ A frissített dokumentum itt érhető el: <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Fenntarthatósági szint (forrás : Morningstar)

Morningstar



A fenntarthatósági szint a Morningstar által alkotott minősítés, mely a portfólió értékei alapján egy alap felelős megközelítésének független mérésére szolgál. A minősítés a nagyon alacsonytól (1 földgömb) a nagyon magasig (5 földgömb) terjed.

Forrás: Morningstar © A Fenntarthatósági pontszám – a Morningstar által a fenntarthatósági pontszám kiszámításához használt, a Sustainalytics által készített vállalati ESG kockázatelemzések alapján. © 2023 Morningstar. Minden jog fenntartva. Az itt található információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatóinak tulajdonát képezik; (2) nem sokszorosíthatók és nem terjeszthetők tovább; és (3) nem feltétlenül pontosak, teljes körűek vagy időszereűek. Az információk felhasználásából eredő kárért vagy veszteségért nem terheli felelősség a Morningstart vagy tartalomszolgáltatóit. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeni eredményekre. További információkért a Morningstar Rating minősítésről keresse fel weboldalukat: www.morningstar.com.