

Fondscharakteristik

Der Europortunity Bond ist ein sogenannter Konvergenz-Anleihen Fonds. Der Fonds investiert in Anleihen von Ländern, die bereits EU-Beitrittskandidaten sind oder den EU-Beitritt anstreben und in Anleihen von in diesen Ländern tätigen Unternehmen. Investiert wird vorwiegend in Euro-Anleihen dieser Länder oder bei ausgezeichneten Fundamentaldaten in der jeweiligen Lokalwährung.

Eine weitere Charakteristik des Fonds stellt die Ausnutzung von Renditevorsprüngen diverser Staats- und Unternehmensanleihen gegenüber deutschen oder österreichischen Staatspapieren dar. Hier wird besonderes Augenmerk auf die Qualität der Schuldner in Zusammenhang mit deren Renditevorsprung gelegt.

Oberstes Prinzip des Managements ist es, auf die Schuldnerqualität zu achten. In der Regel kommt nur ein begrenzter Anteil an Schuldnern mit einem Rating unter Investment-Grade in Betracht, wenn sich die Perspektiven des Landes und/oder des Schuldners in der Vergangenheit bereits deutlich verbessert haben sowie eine Rating-Verbesserung in naher Zukunft zu erwarten ist.

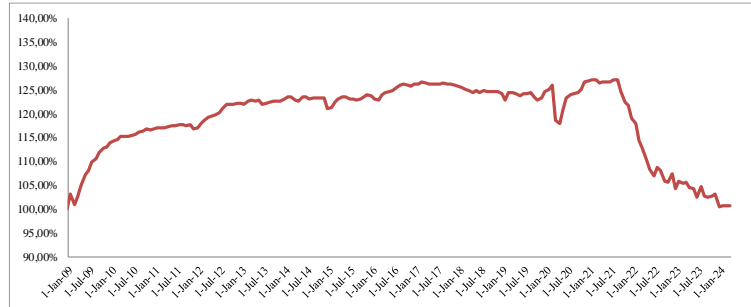
Kommentar des Fondsmanagers

Unternehmensanleihen wurden im Zuge der Corona-Pandemie hart getroffen, die hohe Unsicherheit hat seit Anfang März zu steigenden Risikoaufschlägen geführt. Die Maßnahmen der Zentralbanken, insbesondere Käufe von Firmenanleihen, haben zu einem Rückgang der Risikoaufschläge beigetragen. Unterstützt durch diese Anleihekäufe und der Erwartung einer sich wieder aufhellenden Konjunktur flossen wieder beträchtliche Mittel in den Markt.

Aktuell liegt der Bund-Future bei 133,38 Punkten. Die Rendite für 10-jährige Staatsanleihen beträgt 2,297 Prozent.

Wir gehen davon aus dass die konjunkturelle Entwicklung, das anhaltende Niedrigzinsumfeld, die positiven Impulse der Fiskal- und Geldpolitik sowie die weiterhin hohe Nachfrage nach Unternehmensanleihen weiterhin unterstützend wirken werden. Die hohe Liquidität seitens der Unternehmen wird wohl zu einer geringeren Emissionstätigkeit führen und sich positiv auf den weiteren Kursverlauf auswirken.

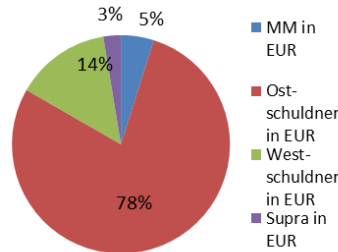
Wertentwicklung seit 2.1.2009



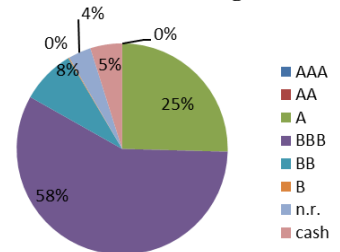
| | 1 year | 2y p.a. | 3y p.a. | 5y p.a. | 10y p.a. |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|----------|
| Europortunity Bond | -4,61% | -3,27% | -5,14% | -2,79% | -1,29% |

Quellen: Euram Bank AG, Bloomberg, Amundi Austria GmbH, OeKB

Länderallokation



Fondaufteilung nach Rating



Top 5 Einzeltitel

| Title | Coupon % | Currency | Yield % | % Fund |
|---|----------|----------|---------|--------|
| RUMÄNIEN EO-MED.-T. NTS 2015(25) REG.S | 2,750 | EUR | 3,87 | 13,12 |
| SLOWAKEI EO-ANL. 2012(24) | 3,375 | EUR | 3,66 | 10,66 |
| KROATIEN, REPUBLIK EO-NOTES 2019(29) | 1,125 | EUR | 3,03 | 9,71 |
| RUMÄNIEN EO-MEDIUM-TERM NOTES 2014(24) | 3,625 | EUR | 4,29 | 9,66 |
| MOL MAGYAR OLAJ-ÉS GÁZIPA.NYRT EO-NOTES 2020(2) | 1,500 | EUR | 3,87 | 7,39 |

Fondsdaten

| | | | | |
|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|--|
| Investment Comp: | Amundi Austria GmbH | Investment advisor: | EURAM BANK AG | |
| ISIN: | AT0000726070 (A) | Management fee/TER*: | 1.25% / 1.28% | |
| ISIN: | AT0000726088 (T) | Front load: | 3,00% | |
| Fund size (mln.): | € 18,73 | Act. yield: | 1,78% | |
| Inception : | 01.12.2000 | Modified Duration: | 2,51% | |
| Bloomberg: | EUOPBDA AV | Financial year: | 1.11. - 31.10. | |
| Fund currency / Price | € 108,68 (T) € 60,48 (A) | Distribution date: | EUR 1.5 / 17.12.2020 | |

* TER: Total Expense Ratio

Gerhard Matkovits Tel: +43-1-5123880-310 eMail: gerhard.matkovits@eurambank.com
 Sylvia Huber Tel: +43-1-5123880-313 eMail: sylvia.huber@eurambank.com
 Marina Eken Tel: +43-1-5123880-316 eMail: marina.eken@eurambank.com

Risiko für Anleger Empfohlene Anlagedauer



3-5 Jahre

Definition der Risikosymbole

- äußerst gering
- relativ gering
- nennenswert hoch
- relativ hoch
- sehr hoch

Der veröffentlichte Prospekt und die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) des bei der Amundi Austria GmbH domizilierten EUROPPORTUNITY BOND Fonds stehen den Interessenten bei der Amundi Austria GmbH, Georg-Coch-Platz 2, 1010 Wien sowie unter www.amundi.at in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung. Performance Zahlen verstehen sich nach Abzug sämtlicher Kosten, Management- und Performancegebühren. Die tatsächlich von den Anlegern erzielten Ergebnisse fallen je nach Gebührenvereinbarung und Zeitpunkt der Anlage unterschiedlich aus. Die hier enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen stellen keine Finanzanalyse dar und dienen, trotz sorgfältiger Recherchen, lediglich der unverbindlichen Information und basieren auf dem Wissenstand und der Markteinschätzung der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Es handelt sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des WAG. Die Unterlage stellt keine Anlage-, Steuer-, Rechtsberatung oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Fondsanteils des Europortunity Bond Fonds dar. Vor der Veranlagung in den Fonds sollten Sie den Fondsprospekt gründlich im Hinblick darauf durchlesen, ob eine Veranlagung in den Fonds für Sie geeignet ist, und zwar unter Berücksichtigung Ihrer Anlageziele und Ihrer finanziellen Situation. Jegliche Haftung im Zusammenhang mit der Erstellung dieser Dokumentation, insbesondere für die Richtigkeit und Vollständigkeit ihres Inhaltes oder für das Eintreten der darin erstellten Prognosen, ist ausgeschlossen. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, der Wert der Fondsanteile kann steigen oder fallen. Die Änderung eines Wechselkurses kann den Ertrag und den Wert des Investments vergrößern oder vermindern. Bis auf Weiteres werden Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess nicht berücksichtigt.
 European American Investment Bank AG (Euram Bank), Schottenring 18, 1010 Wien, www.eurambank.com