

ISIN LU0372176460
Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 €97,88
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €222,30
Zahájení činnosti fondu 12.12.2008
Uvedení třídy PL 12.12.2008

Kategorie Morningstar™ EUR globální vyvážená alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOGLAE LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI World 60%, JPM Global 40%, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice a poskytnutí příjmů ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.
Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje přímo či nepřímo do široké škály cenných papírů z celého světa. Sem mohou patřit akcie, vládní a firemní dluhopisy, dluhopisy s připojenými opčními listy, konvertibilní dluhopisy a cenné papíry peněžního trhu a vklady na požádání s maximální dobou trvání 12 měsíců. Podfond může investovat až 15 % svých aktiv do investic, jejichž hodnoty jsou spojeny s cenami komodit. Podfond může investovat až 10% svých aktiv do podmíne konvertibilních dluhopisu. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia nebo jako způsob získání expozice v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů.

Investiční tým



Francesco Sandrini
Head of Multi-Asset Securities Solutions
Zkušenosti v oboru: 20 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let



Marco Sorgassi
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 18 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let



Enrico Bovalini
Head of Moderate & Conservative Portfolio Management
Zkušenosti v oboru: 23 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 21 let

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic 628
Aktiva v 10 největších pozicích 10,9%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	50,1
Dluhopis	41,1
Deriváty úrokových sazeb	-21,6
Úvěrové deriváty	-12,2
Akciové deriváty	12,1
FX deriváty	-11,6
Hotovost v bance	3,6
Komodity	2,4
ETF - Akcie	1,7
Nemovitostní fondy	0,04

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Roche Holding Ag	0,8	-
Royal Dutch Shell Plc	0,8	-
Samsung Electronics Co Ltd	0,6	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd	0,5	-
Credit Suisse Group Ag	0,5	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,6	-
Italy (Republic Of) 0.5% (15/12/2020)	1,6	-
Portugal (Republic Of) 5.7% (15/02/2024)	1,4	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,3	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,3	-

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	59,4	-
americký dolar	16,3	-
libra šterlinků	3,9	-
hongkongský dolar	2,7	-
švýcarský frank	2,6	-
australský dolar	2,2	-
švédská koruna	1,7	-
norská koruna	1,2	-
Další	10,0	-

▲Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu úvěrových, úrokových a akciových derivátů.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	2,5	-
AA	1,2	-
A	3,9	-
BBB	12,3	-
BB	8,3	-
B a méně	1,4	-
NR	-0,8	-
Průměrná úvěrová kvalita	BBB	-

▲Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení a kalkulace průměrné úvěrové kvality je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moodys a Fitch. Pokud státní dluhopis nemá dostupný rating ani od jedné z vyjmenovaných agentur, je použit průměrný rating emitenta. Jiné než státní dluhopisy, které nemají dostupný rating od žádné ze zmíněných třech ratingových agentur, jsou vyloučeny z kalkulace Průměrné úvěrové kvality. Úvěrové hodnocení údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Kumulativní výnosy

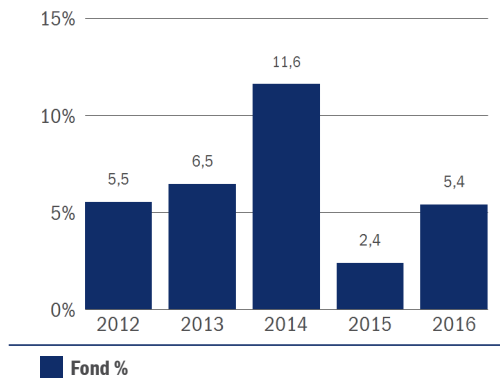
k 29. IX 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	2,37	-
Od začátku roku	3,24	-
1 rok	7,00	-
3 roky p.a.	4,55	-
3 roky	14,29	-
5 let p.a.	5,42	-
5 let	30,26	-
Od založení p.a.*	1,81	-
Od založení*	35,26	-

*Údaje o výkonnosti od založení jsou počítány od data založení Pioneer Funds – Mix 4 dne 18.12.2000. Pro úplné vysvětlení si, prosím, přečtěte poznámku níže.

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IX 2016 - IX 2017	7,00	-
IX 2015 - IX 2016	3,36	-
IX 2014 - IX 2015	3,34	-
IX 2013 - IX 2014	11,64	-
IX 2012 - IX 2013	2,08	-

Výnosy za kalendářní rok



▲Data k výkonnosti před 16. březnem 2007 se vztahují k podfondu Pioneer Funds – Mix 4, který byl dne 16. března 2007 sloučen do Pioneer P.F. – Global Dynamic Plus. Od 16. března 2007 se data vztahují k podfondu Pioneer P.F. – Global Multi-Asset dne 12.12.2008. Od data 12.12.2008 se výkonnost vztahuje k fondu Pioneer Funds – Global Multi-Asset Třídy A nedistribuuji a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. V důsledku změn v investiční politice a jiných faktorů nelze zaručit, že data k výkonnosti podfondu Pioneer Funds – Mix 4 nebo Pioneer P.F. – Global Dynamic Plus představují ukazatel budoucí výkonnosti Podfondu.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Sektor (Akcie)

Sektor	Fond %
Finance	15,4
Zboží dlouhodobé spotřeby	8,3
Průmysl	8,2
Informační technologie	7,9
Zdravotnictví	7,2
Zboží krátkodobé spotřeby	4,5
Petrochemie	4,4
Suroviny	3,7
Telekomunikace	2,2
Veřejné služby	1,2
Nemovitosti	0,9

 **Fond %**

▲ Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

Země	Fond %	Bmk %
USA	15,2	-
Japonsko	10,1	-
Francie	5,3	-
Německo	5,2	-
Velká Británie	3,4	-
Další	24,6	-

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

Indikátor	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	1,34	-
Modifikovaná durace (let)	1,38	-
Durace kreditních rozpětí (let)	1,05	-
Výnos do splatnosti (%)	1,10	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	0,91	-
Běžný výnos (%)	1,37	-
Doba do splatnosti (let)	5,60	-
Kupón (%)	1,21	-

▲ Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Analýza rizik

Indikátor	3 roky	od založení
Standardní odchylka	7,65%	-
Sharpe ratio	0,90	-

Země (Dluhopisy)

Země	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	0,2	-0,5	0,02
Švédsko	1,0	0,2	0,1
Mexiko	0,9	-0,01	0,03
Itálie	6,2	0,4	0,4
USA	4,4	0,3	0,4
Další	16,1	0,9	1,0

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

Kategorie	Fond %	Bmk %
Vláda	11,8	-
Firmy ze sektoru financí	9,9	-
Vlády rozvíjejících se trhů	3,2	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,3	-
Firmy mimo sektor financí	1,3	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	0,8	-
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0,2	-
Prioritní cenné papíry	0,2	-
Kryté dluhopisy	0,05	-
Státní firmy	0,04	-

▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Global Multi-Asset („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství.

Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou být veřejně nabízeny k prodeji ani ve Spojených státech amerických, ani na žádném z jejich teritorií nebo držav podléhajících jejich jurisdikci, ani osobám ze Spojených států amerických nebo ve prospěch těchto osob.

Výkonnost minulých období nezaručuje výsledky fondu v budoucnosti. Investice zahrnují určitá rizika, včetně rizik politických a měnových. Návratnost investice a hodnota kapitálu mohou zaznamenat růst i pokles a tyto výkyvy mohou vyústit i ve ztrátu celého investovaného kapitálu. Před investováním by si každý investor měl pečlivě přečíst prospekt. Tento materiál není prospekt a nepředstavuje nabídku podílových listů investičních fondů. Dodatečné informace o Podfondech/Fondu naleznete v prospektu a/nebo případně v klíčových informacích pro investory, které na požádání zdarma poskytnete Pioneer Global Investments Limited, společnost skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich výlučného vlastnictví a ochranné známky. Standard & Poors, MSCI ani žádná jiná strana zapojená do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS neposkytuje žádné výslovné ani implicitní záruky nebo vyhlášení v souvislosti s tímto standardem nebo klasifikací (ani žádné záruky nebo vyhlášení související s výsledky získanými použitím této klasifikace); všechny uvedené strany tímto výslovně vylučují jakékoliv záruky spojené s jakýmkoliv tímto standardem nebo klasifikací včetně záruk jejich původu, přesnosti, úplnosti, obchodovatelnosti nebo přiměřenosti. Bez omezení na výše uvedené Standard & Poors, MSCI, ani žádná z jejich přidružených nebo třetích stran zapojených do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS, nenese žádnou zodpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, speciální, trestní, následné nebo jiné škody (včetně ušlého zisku), a to ani v případě, že by tyto strany byly o možnosti vzniku těchto škod informovány.

Tento Podfond používá deriváty. Pokud není uvedeno jinak, derivátová expozice není v portfoliových přehledech v tomto dokumentu vyjádřena.