

ISIN LU1088500860

Základní údaje

Nav k datu 31. října 2017 \$53,28
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$1 382,90
Zahájení činnosti fondu 2.5.2013
Uvedení třídy PL 30.7.2014

Kategorie Morningstar™ USD vyvážená alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PGAUNND LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály cenných papírů z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. Sem mohou patřit akcie, vládní a firemní dluhopisy a cenné papíry peněžního trhu. Podfond může investovat do dluhopisů jakékoliv kvality (investičního stupně nebo nižší). Podfond rozsáhle používá deriváty za účelem zmiřování různých rizik, efektivní správy portfolia nebo za účelem získání expozice (dlouhé či krátké) vůči různým aktivům, trhům či tokům příjmů. Tímto způsobem může být dosaženo vysoké úrovně pákového efektu. Podfond konkrétně používá opce k zajištění dodatečných příjmů.

Investiční tým



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



Thomas Kruse
Head of Risk Overlay & Income Strategies
Zkušenosti v oboru: 23 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

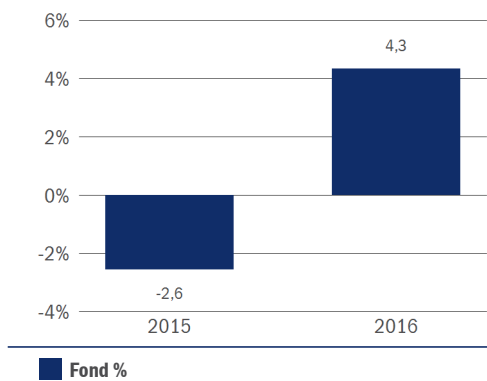
Kumulativní výnosy

| k 31. X 2017 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| 1 měsíc | 0,68 | - |
| 3 měsíce | 1,60 | - |
| Od začátku roku | 5,01 | - |
| 1 rok | 7,27 | - |
| 3 roky p.a. | 2,36 | - |
| 3 roky | 7,27 | - |
| Od založení p.a. | 1,97 | - |
| Od založení | 6,56 | - |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| X 2016 - X 2017 | 7,27 | - |
| X 2015 - X 2016 | 0,69 | - |
| X 2014 - X 2015 | -0,68 | - |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Cílovaná výplata dividend

| Výplata dividend | Cílované | Aktuální |
|------------------|----------|------------|
| 2017 | 5,00%* | (Q1) 1,25% |
| 2016 | 5,00% | 5,00% |
| 2015 | 5,00% | 5,00% |
| 2014 | 5,00% | 5,25% |
| 2013 | 4,50% | - |
| 2013 | 3,00%** | 3,10% |

* Očekávaná cílovaná výplata dividend pro 2017 v americký dolar třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondu, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujistění či garanci.
** Cíl vycházel z celého roku 2013. Třída A USD distribuované čtvrtletně Podfondu usiluje o dosažení poměrného procentního podílu výnosového cíle za celý rok.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondu. Výplata dividend nebude prováděna z nedistribuuujících tříd podílových listů. Ostatní třídy podílových listů mohou mít odlišný cíl a mohou dosáhnout odlišné úrovně příjmů, vzhledem k datu založení a měnovým vlivům. Distribuce se týká příjmu vyplaceného v daném roce. Postup z hlediska danění se může v různých jurisdikcích lišit a doporučujeme klientům využít individuálního daňového poradenství.

Analýza portfolia

| | |
|---------------------------------|------|
| Celkový počet pozic | 655 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 9,8% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|--------------------------|-------|
| Dluhopis | 56,7 |
| Deriváty úrokových sazeb | -46,1 |
| FX deriváty | -41,6 |
| Akcie | 27,8 |
| Úvěrové deriváty | -17,2 |
| Akciové deriváty | 7,8 |
| Komodity | 3,8 |
| ETF - Akcie | 3,1 |
| Smišené fondy | 2,6 |
| ETF - Dluhopisy | 1,5 |
| Hotovost v bance | 1,2 |
| Nemovitostní fondy | 0,1 |

5 největších akciových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| Microsoft Corporation | 0,7 | - |
| Apple Inc | 0,6 | - |
| Jpmorgan Chase & Co | 0,6 | - |
| Pfizer Inc | 0,5 | - |
| British American Tobacco Plc | 0,4 | - |

5 největších dluhopisových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| United States Treasury 8.1% (15/05/2021) | 2,2 | - |
| Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2026) | 1,7 | - |
| European Investment Bank 5.6% (07/06/2032) | 1,5 | - |
| United States Treasury 8.9% (15/02/2019) | 1,3 | - |
| United States Treasury 7.6% (15/02/2025) | 0,6 | - |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------|--------|-------|
| americký dolar | 89,4 | - |
| euro | 7,6 | - |
| indická rupie | 2,2 | - |
| australský dolar | -1,8 | - |
| singapurský dolar | -1,0 | - |
| švýcarský frank | 0,8 | - |
| hongkongský dolar | -0,8 | - |
| nová turecká lira | 0,6 | - |
| Další | 3,1 | - |

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

Úvěrové hodnocení

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------|--------|-------|
| AAA | 8,6 | - |
| AA | 3,1 | - |
| A | 5,6 | - |
| BBB | 12,3 | - |
| BB | 10,0 | - |
| B a méně | 1,9 | - |
| NR | -1,4 | - |
| Průměrná úvěrová kvalita | A- | - |

▲ 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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor (Akcie)

| Sektor | Fond % |
|---------------------------|--------|
| Finance | 10,7 |
| Informační technologie | 5,5 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 4,8 |
| Průmysl | 4,8 |
| Zdravotnictví | 3,8 |
| Petrochemie | 3,6 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 3,0 |
| Telekomunikace | 2,1 |
| Suroviny | 1,8 |
| Nemovitosti | 0,3 |
| Veřejné služby | 0,1 |

 **Fond %**

▲ Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

| Země | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 11,1 | - |
| Japonsko | 8,4 | - |
| Francie | 2,7 | - |
| Velká Británie | 2,6 | - |
| Německo | 2,2 | - |
| Další | 13,5 | - |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

| Indikátor | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|-----|
| Efektivní durace (let) | 0,65 | - |
| Modifikovaná durace (let) | 0,96 | - |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 1,75 | - |
| Výnos do splatnosti (%) | 1,60 | - |
| Nejnižší potenciální výnos (%) | 1,42 | - |
| Běžný výnos (%) | 2,61 | - |
| Doba do splatnosti (let) | 6,01 | - |
| Kupón (%) | 2,78 | - |

▲ Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Analýza rizik

| Indikátor | 3 roky | od založení |
|---------------------|--------|-------------|
| Standardní odchylka | 4,02% | 3,97% |
| Sharpe ratio | 0,87 | 0,77 |

Země (Dluhopisy)

| Země | Kred. exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|----------------|---------------|------------------------|----------------------|
| USA | 9,1 | -0,5 | 0,5 |
| Německo | 1,8 | -0,4 | 0,1 |
| Švédsko | 0,2 | -0,1 | 0,01 |
| Japonsko | 1,8 | -0,2 | 0,1 |
| Velká Británie | 3,1 | -0,2 | 0,2 |
| Další | 24,1 | 2,0 | 1,6 |

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

| Kategorie | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Vláda | 11,2 | - |
| Firmy mimo sektor financí | 7,2 | - |
| Vlády rozvíjejících se trhů | 7,0 | - |
| Firmy ze sektoru financí | 6,9 | - |
| Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů | 3,0 | - |
| Státní firmy | 2,7 | - |
| Dluh. státních firem rozvíj. trhů | 1,1 | - |
| Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů | 1,0 | - |

▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.10.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income („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.