

ISIN LU0372176387
Hodnocení Morningstar™ ★★★★★

Základní údaje

Nav k datu 30. listopadu 2017 \$118,39
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$282,80
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 PIOGLAU 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 720
Aktiva v 10 největších pozicích 11,6%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	45,5
Akcie	44,4
FX deriváty	-21,8
Deriváty úrokových sazeb	-12,6
Úvěrové deriváty	-4,8
Komodity	4,1
Hotovost v bance	3,8
ETF - Akcie	1,5
Akciové deriváty	1,5
Nemovitostní fondy	0,1

5 největších akciových pozic

Fond %	Bmk %
Nestle Sa	0,7
Royal Dutch Shell Plc	0,6
Roche Holding Ag	0,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd	0,6
Imperial Tobacco Group Plc	0,5

5 největších dluhopisových pozic

Fond %	Bmk %
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,5
Italy (Republic Of) 0.5% (15/12/2020)	1,5
Portugal (Republic Of) 5.7% (15/02/2024)	1,3
Italy (Republic Of) 0.8% (15/10/2024)	1,3
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,3

Měna

Fond %	Bmk %
euro	66,9
americký dolar	13,3
libra šterlinků	3,1
japonský jen	2,3
švýcarský frank	2,2
norská koruna	1,9
hongkongský dolar	1,8
švédská koruna	1,4
Další	7,1

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

Úvěrové hodnocení

Fond %	Bmk %
AAA	2,3
AA	1,4
A	5,1
BBB	18,5
BB	10,5
B a méně	2,3
NR	0,6
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 z zmíněných třech ratingových agentur, jsou vyloučeny z kalkulace Průměrné úvěrové kvality. Úvěrové hodnocení údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Kumulativní výnosy

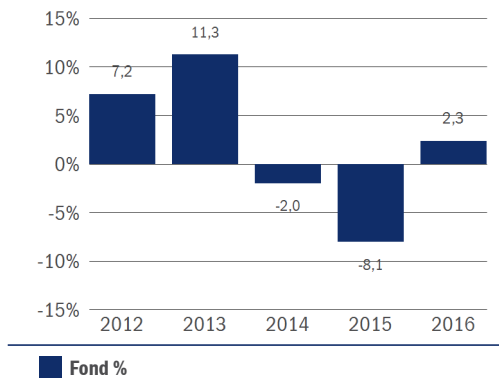
k 30. XI 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	1,89	-
Od začátku roku	18,39	-
1 rok	20,78	-
3 roky p.a.	3,21	-
3 roky	9,98	-
5 let p.a.	4,24	-
5 let	23,12	-
Od založení p.a.*	4,81	-
Od založení*	111,46	-

*Údaje o výkonnosti od založení jsou počítány od data založení Pioneer Funds – Mix 4 dne 27.12.2001. Pro úplné vysvětlení si, prosím, přečtěte poznámku níže.

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
XI 2016 - XI 2017	20,78	-
XI 2015 - XI 2016	-0,64	-
XI 2014 - XI 2015	-8,32	-
XI 2013 - XI 2014	0,13	-
XI 2012 - XI 2013	11,80	-

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 nedistribuuující (konvertován do USD) 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. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, již je euro.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Sektor (Akcie)

Sektor	Fond %
Finance	10,8
Zboží dlouhodobé spotřeby	5,9
Zboží krátkodobé spotřeby	5,5
Průmysl	5,4
Zdravotnictví	5,3
Informační technologie	4,7
Petrochemie	3,1
Suroviny	2,4
Telekomunikace	2,3
Veřejné služby	1,5
Nemovitosti	0,8

 Fond %

▲ Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

Země	Fond %	Bmk %
USA	13,6	-
Japonsko	8,2	-
Velká Británie	4,1	-
Německo	2,6	-
Francie	2,5	-
Další	16,7	-

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	1,76	-
Modifikovaná durace (let)	1,82	-
Durace kreditních rozpětí (let)	1,11	-
Výnos do splatnosti (%)	1,18	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	0,93	-
Běžný výnos (%)	1,48	-
Doba do splatnosti (let)	6,06	-
Kupón (%)	1,46	-

▲ Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Analýza rizik

	3 roky	od založení
Standardní odchylka	8,51%	-
Sharpe ratio	0,56	-

Země (Dluhopisy)

Země	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	1,5	-0,4	-0,4
USA	3,9	0,4	0,4
Itálie	9,5	0,5	0,5
Švédsko	1,3	0,2	0,1
Mexiko	0,8	-0,01	0,03
Další	23,7	1,1	1,0

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

	Fond %	Bmk %
Vláda	14,7	-
Firmy ze sektoru financí	12,8	-
Firmy mimo sektor financí	7,8	-
Vlády rozvíjejících se trhů	3,0	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,1	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	0,9	-
Státní firmy	0,2	-
Prioritní cenné papíry	0,2	-
Kryté dluhopisy	0,1	-
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0,1	-

▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.11.2017 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.