

ISIN LU1100112454

Základní údaje

Nav k datu 28. února 2018 851,64 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 28 259,70 Kč
Zahájení činnosti fondu 2.5.2013
Uvedení třídy PL 2.9.2014
Doporučená doba držení (roky) 4

Kategorie Morningstar™ USD vyvážená alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PGACHDQ 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 v doporučené době držení.
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 zmírnování 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 Balanced, Income and Real Return
Zkušenosti v oboru: 20 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let



Thomas Kruse
CIO Munich
Zkušenosti v oboru: 23 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

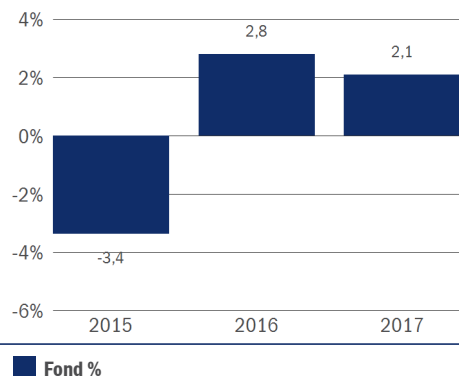
Kumulativní výnosy

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-1,18	-
1 rok	0,31	-
3 roky p.a.	-0,83	-
3 roky	-2,49	-
Od založení p.a.	-0,17	-
Od založení	-0,58	-

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	0,31	-
II 2016 - II 2017	5,98	-
II 2015 - II 2016	-8,28	-

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A Česká koruna distribuující čtvrtletně měnově zajištěná a vycházejí z HVK po odečtení poplatků, s reinvesticí dividend. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Třídy podílových listů zajištěných do CZK může být nižší než výkonnost stejného podfondu ve Třídě podílových listů v USD. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou Republiku.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	2,87%	4,12%	-
Sharpe ratio	0,19	0,05	-

Cílovaná výplata dividend

Výplata dividend	Cílované	Aktuální
2018	5,00%*	-
2017	5,00%	5,00%
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 2018 v americký dolar třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondu, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujištění 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. 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.

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)
Nižší potenciální výnos

1 2 3 4 5 6 7

Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží rizikový profil tříd aktiv, do nichž investuje.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

Úvěrové riziko: Emitenti dluhopisů, které Podfond drží v portfoliu, nemusí být schopni zaplatit jistinu či splatné úroky. Dluhopisy s vyšším výnosem mohou představovat větší úvěrové riziko.

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

Provozní riziko: Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	618
Aktiva v 10 největších pozicích	8,8%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	61,5
FX deriváty	-42,4
Deriváty úrokových sazeb	-27,0
Akcie	21,0
Úvěrové deriváty	-14,4
Akciové deriváty	9,1
Smišené fondy	3,0
ETF - Akcie	2,7
Akciové fondy	2,2
Hotovost v bance	2,1
Komodity	1,7
ETF - Dluhopisy	1,1
Komoditní fondy	0,3
Nemovitostní fondy	0,1

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Roche Holding Ag	0,8	-
Apple Inc	0,5	-
Royal Dutch Shell Plc	0,5	-
Microsoft Corporation	0,5	-
Abn Amro Group Nv	0,4	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
United States Treasury 8.1% (15/05/2021)	2,1	-
United States Treasury 8.8% (15/05/2020)	1,7	-
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2026)	1,1	-
European Investment Bank 5.6% (07/06/2032)	1,0	-
Indonesia (Republic Of) 5.9% (13/03/2020)	0,7	-

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	85,9	-
euro	6,7	-
japonský jen	4,5	-
indická rupie	2,1	-
australský dolar	-1,9	-
ruský rubl	1,6	-
švédská koruna	1,5	-
norská koruna	1,1	-
Další	-0,5	-

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

Sektor (Akcie)

Finance	8,7
Informační technologie	5,0
Průmysl	4,4
Zdravotnictví	3,9
Zboží dlouhodobé spotřeby	3,9
Petrochemie	3,2
Suroviny	2,6
Zboží krátkodobé spotřeby	2,3
Veřejné služby	1,4
Telekomunikace	0,9
Nemovitosti	0,3

Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

	Fond %	Bmk %
USA	11,8	-
Japonsko	7,7	-
Německo	2,1	-
Čína	1,9	-
Švýcarsko	1,7	-
Další	11,3	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	1,47	-
Modifikovaná durace (let)	1,75	-
Durace kreditních rozpětí (let)	2,25	-
Výnos do splatnosti (%)	2,04	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	1,88	-
Běžný výnos (%)	2,92	-
Doba do splatnosti (let)	6,05	-
Kupón (%)	3,00	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	2,6	0,1	0,1
Švédsko	0,6	-0,1	0,03
USA	8,8	0,3	0,5
Velká Británie	4,2	-0,3	0,2
Japonsko	1,2	-0,3	0,1
Další	30,4	1,7	1,6

▲Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

	Fond %	Bmk %
Firmy ze sektoru financí	11,5	-
Firmy mimo sektor financí	10,2	-
Vláda	9,2	-
Vlády rozvíjejících se trhů	8,6	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	3,5	-
Státní firmy	2,2	-
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	1,6	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	1,0	-

▲Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	7,3	-
AA	2,2	-
A	8,7	-
BBB	15,4	-
BB	12,0	-
B a méně	3,2	-
NR	-1,0	-
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.

Poznámky

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich vylučného 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, nese 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.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income přejmenován na Amundi Funds II – Global Multi-Asset Target Income.

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

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 28.2.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Global Multi-Asset Target Income („Podfond“) je podfondem Amundi Funds II („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 dříve 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 poskytne 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.