

ISIN LU0313643024

Základní údaje

Nav k datu 28. února 2018 €27,56
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €55,70
Zahájení činnosti fondu 21.2.2008
Uvedení třídy PL 22.2.2008
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Komodity - široké spektrum
Benchmark Bloomberg Commodity Index

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOC0AA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : Bloomberg Commodity Index, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.
Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do derivátových nástrojů, jejichž hodnota je spojena s různými indexy UBS a dalšími indexy komoditních trhů. Indexy jsou poskytovány finančními institucemi specializovanými na indexy termínovaných obchodů. Podfond vystaví nejméně dvě třetiny svých aktiv výkonnosti dvou nebo více indexů komoditních trhů. Podfond může rovněž investovat do dluhopisů, konvertibilních dluhopisů, dluhopisů s připojenými opčními listy, dalších cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou, dluhopisů s nulovým kuponem a cenných papírů peněžního trhu. Další informace o použitých indexech naleznete v Prospektu. Podfond může rovněž využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů.

Investiční tým



Peter Königbauer
Head of Real Assets
Zkušenosti v oboru: 29 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let



Andreas Marcinkowski
Portfolio Manager - Multi Asset
Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 21 let

Kumulativní výnosy

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,25	-1,33
1 rok	-12,29	-11,50
3 roky p.a.	-8,51	-7,31
3 roky	-23,47	-20,39
5 let p.a.	-8,71	-6,79
5 let	-36,63	-29,66
10 let p.a.	-5,89	-6,23
10 let	-45,52	-47,44

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	-12,29	-11,50
II 2016 - II 2017	10,21	18,57
II 2015 - II 2016	-20,83	-24,13
II 2014 - II 2015	-6,88	-4,91
II 2013 - II 2014	-11,08	-7,09

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji 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.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	9,19%	10,13%	9,54%
Sharpe ratio	< 0	< 0	< 0
Alfa	-0,02%	-1,46%	-2,30%
Beta	0,35	0,73	0,71
R-Squared	0,12	0,69	0,66
Tracking error	12,50%	6,41%	6,44%
Information ratio	0,06	0,05	< 0

Poměr rizika a výnosů

Níže riziko (nikoli bez rizika)

Níže potenciální výnos



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. Nejnížeji kategorizace neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží skutečnost, že jako třída aktiv vykazují komodity vyšší kolísavost než dluhopisy, či cenné papíry peněžního trhu. U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

Další klíčová rizika:

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

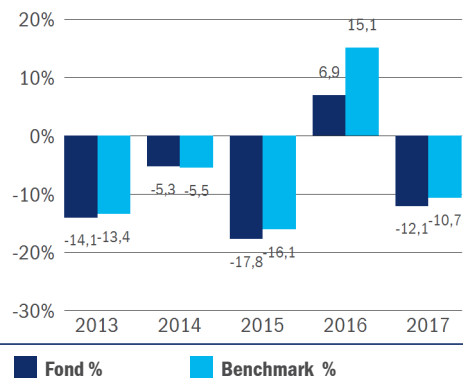
Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

Úvěrové riziko: Emitenti dluhopisů, které Podfond drží v portfoliu, nemusí být schopni zaplatit jistinu či splatné úroky.

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.

Výnosy za kalendářní rok



Poznámky

"Bloomberg®", "Bloomberg Commodity Index" a "Bloomberg ex- Agriculture & Livestock Subindex" jsou známky služeb organizace Bloomberg Finance L.P. a jejich poboček (souhrnně "Bloomberg") a jsou licencovány pro užití k určitým účelům pro společnost Amundi Luxembourg S.A.. Ani Bloomberg ani UBS Securities LLC a její pobočky (souhrnně "UBS") nejsou nijak spjaty s Amundi Luxembourg S.A., a Bloomberg ani UBS neřizují, nepodporují, nepřezkoumávají ani nedoporučují Amundi Funds II – Commodity Alpha Bloomberg ani UBS negarantují časovou posloupnost, přesnost ani úplnost jakýchkoli dat nebo informací vztahujících se k Bloomberg Commodity Index nebo k Bloomberg ex-Agriculture & Livestock subindex.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Složení podle sektorů

Sektor	Fond %	Bmk %
Ropa	25,7	22,3
Průmyslové kovy	25,1	17,4
Obiloviny	12,4	21,5
Vzácné kovy	9,4	15,1
Živý dobytek	8,8	6,4
Zemní plyn	7,9	7,8
Soft komodity	7,2	6,9
Rostlinný olej	1,5	2,6

▲Složení podle sektorů údaje jsou platné k předposlednímu pracovnímu dni v měsíci.

5 největších dlouhých pozic

Komodity	Fond %	Bmk %
Žinek	8,4	3,2
Surová ropa	8,1	7,4
Ropa Brent	7,6	7,4
Zemní plyn	7,5	7,8
Zlato	7,1	11,7

▲5 největších dlouhých pozic údaje jsou platné k předposlednímu pracovnímu dni v měsíci.

▲Uvedená procenta představují čistou expozici na ceny komodit prostřednictvím derivátů komoditních indexů a nevztahují se na přímé investice do jednotlivých komodit.

Analýza portfolia

Hotovost	11,0%
----------	-------

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 – Commodity Alpha („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 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

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – Commodity Alpha přejmenován na Amundi Funds II – Commodity Alpha.

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