

ISIN LU0372176460

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

**Základní údaje**

Nav k datu 28. února 2018 €99,06  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) €229,20  
Zahájení činnosti fondu 12.12.2008  
Uvedení třídy PL 12.12.2008  
Doporučená doba držení (roky) 4  
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 2017<sup>1</sup> 0,40%

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

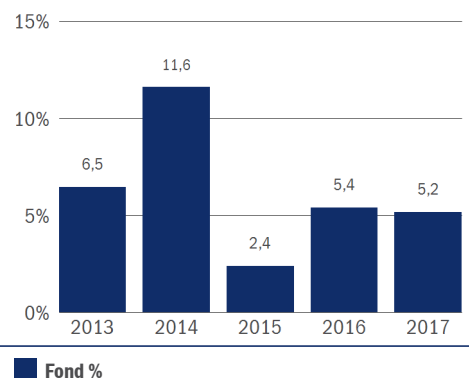
**Kumulativní výnosy**

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,64	-
1 rok	3,37	-
3 roky p.a.	1,22	-
3 roky	3,72	-
5 let p.a.	5,58	-
5 let	31,22	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	3,37	-
II 2016 - II 2017	12,09	-
II 2015 - II 2016	-10,49	-
II 2014 - II 2015	19,75	-
II 2013 - II 2014	5,66	-

**Výnosy za kalendářní rok**



▲ 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	4,43%	6,78%	6,65%
Sharpe ratio	0,96	0,55	1,16

**Poměr rizika a výnosů**

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Nižší 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. Nejnižší kategorie neznámá, 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. 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.

**Cíle a investiční politika**

**Cíl:** Usiluje o zvýšení hodnoty investice a poskytnutí příjmů v doporučené době držení.

**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 podmínečně konvertibilních dluhopisů. 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 Balanced, Income and Real Return

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 © 2018 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.

**Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.**

**Analýza portfolia**

Celkový počet pozic	768
Aktiva v 10 největších pozicích	10,1%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Dluhopis	45,5
Akcie	42,6
FX deriváty	-24,5
Deriváty úrokových sazeb	-14,2
Úvěrové deriváty	-10,8
Akciové deriváty	4,8
Komodity	4,3
Hotovost v bance	2,0
ETF - Akcie	1,6
Nemovitostní fondy	0,03

**5 největších akciových pozic**

	Fond %	Bmk %
Apple Inc	0,7	-
Microsoft Corporation	0,6	-
Toyota Motor Corporation	0,5	-
Alphabet Inc	0,5	-
Comerica Incorporated	0,4	-

**5 největších dluhopisových pozic**

	Fond %	Bmk %
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,6	-
Portugal (Republic Of) 5.7% (15/02/2024)	1,3	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,3	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,2	-
Italy (Republic Of) 4.5% (01/05/2023)	1,0	-

**Měna**

	Fond %	Bmk %
euro	78,2	-
japonský jen	6,1	-
libra šterlinků	2,5	-
hongkongský dolar	2,1	-
norská koruna	1,5	-
švýcarský frank	1,2	-
švédská koruna	1,2	-
novozélandský dolar	1,1	-
Další	5,7	-

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

**Sektor (Akcie)**

Finance	10,6
Informační technologie	8,9
Zboží dlouhodobé spotřeby	7,4
Průmysl	5,2
Zdravotnictví	4,1
Zboží krátkodobé spotřeby	3,9
Petrochemie	2,8
Suroviny	2,6
Telekomunikace	1,6
Veřejné služby	1,1
Nemovitosti	0,8

■ Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Země (Akcie)**

	Fond %	Bmk %
USA	19,1	-
Japonsko	8,8	-
Francie	3,0	-
Německo	2,2	-
Čína	1,9	-
Další	14,1	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Analýza portfolia (Dluhopisy)**

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	1,72	-
Modifikovaná durace (let)	1,77	-
Durace kreditních rozpětí (let)	1,73	-
Výnos do splatnosti (%)	1,34	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	1,06	-
Běžný výnos (%)	1,56	-
Doba do splatnosti (let)	6,32	-
Kupón (%)	1,58	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

**Země (Dluhopisy)**

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	1,1	-0,4	0,1
Švédsko	1,6	0,2	0,1
Itálie	7,4	0,5	0,5
USA	1,1	0,3	0,3
Mexiko	0,9	-0,02	0,03
Další	22,7	1,1	1,4

▲Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

**Alokace aktiv (Dluhopisy)**

	Fond %	Bmk %
Firmy ze sektoru financí	13,3	-
Vláda	12,7	-
Firmy mimo sektor financí	3,4	-
Vlády rozvíjejících se trhů	2,8	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	1,1	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,0	-
Státní firmy	0,3	-
Prioritní cenné papíry	0,2	-
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0,1	-

▲Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

**Úvěrové hodnocení**

	Fond %	Bmk %
AAA	2,3	-
AA	1,2	-
A	3,3	-
BBB	16,7	-
BB	8,8	-
B a méně	2,2	-
NR	0,3	-
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 přejmenován na Amundi Funds II – Global Multi-Asset.

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 („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. Návržnost 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.