

ISIN LU0701927567

Základní údaje

Nav k datu 28. února 2018 €43,77
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €403,80
Zahájení činnosti fondu 28.3.2014
Uvedení třídy PL 28.3.2014
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ USD vyvážená alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIODRAA 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 akcií a rovněž vládních a firemních dluhopisů jakékoliv úvěrové kvality z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. Podfond může rovněž investovat do jiných regulovaných fondů, nástrojů peněžního trhu, hotovosti a investic, jejichž hodnota je spojena s cenami nemovitostí, infrastruktury, komodit a dalších reálných aktiv. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob k získání expozice v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů. 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



Alfred Grusch
Senior Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 33 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 28 let

Kumulativní výnosy

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-3,74	-
1 rok	-10,14	-
3 roky p.a.	-2,65	-
3 roky	-7,76	-
Od založení p.a.	4,84	-
Od založení	20,38	-

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	-10,14	-
II 2016 - II 2017	12,94	-
II 2015 - II 2016	-9,10	-

▲ 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. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v EUR a byly převedeny ze základní měny Podfondu, jíž je americký dolar.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	6,64%	8,05%	-
Sharpe ratio	< 0	< 0	-

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 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. 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.

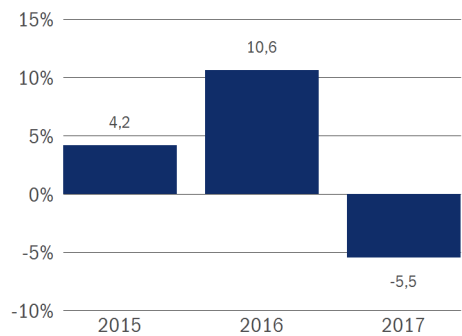
Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Výnosy za kalendářní rok



Fond %

Cílovaná výplata dividend

Výplata dividend	Cílované	Aktuální
2018	5,50%	-
2017	5,25%	5,50%
2016	5,25%	5,75%
2015	5,25%	5,25%
2014	5,25%	-
2014	3,94%**	5,25%

* 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 2014. 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 nedistribuuji 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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analyza portfolia

Celkový počet pozic	154
Aktiva v 10 největších pozicích	12,7%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	44,1
FX deriváty	-38,0
Dluhopis	22,3
Deriváty úrokových sazeb	-20,8
Nemovitostní fondy	10,3
Hotovost v bance	9,9
Komodity	4,8
ETF - Akcie	2,7
Komoditní fondy	1,8
Akciové deriváty	0,6

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Eni Spa	1,5	-
Gazprom Oao	1,5	-
Total Sa	1,5	-
Fresenius Se & Co. Kгаа	1,2	-
Reckitt Benckiser Group Plc	1,2	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
United States Treasury 1.8% (31/07/2018)	3,1	-
United States Treasury 7.6% (15/11/2022)	1,3	-
United States Treasury 3.6% (15/04/2028)	1,1	-
United States Treasury 1.5% (15/08/2026)	1,1	-
United States Treasury 3.4% (15/04/2032)	1,1	-

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	88,5	-
euro	3,6	-
ruský rubl	2,5	-
hongkongský dolar	2,1	-
brazilský reál	1,8	-
kanadský dolar	1,0	-
norská koruna	1,0	-
libra šterlinků	-0,8	-
Další	0,8	-

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

Sektor (Akcie)

Petrochemie	11,7
Suroviny	10,7
Nemovitosti	10,5
Zboží krátkodobé spotřeby	7,3
Průmysl	7,1
Věřejné služby	6,7
Zdravotnictví	3,9
Informační technologie	-1,3
Finance	1,2
Zboží dlouhodobé spotřeby	-1,0
Telekomunikace	0,9

■ Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

	Fond %	Bmk %
USA	13,4	-
Francie	7,2	-
Německo	4,9	-
Velká Británie	4,5	-
Norsko	3,5	-
Další	24,1	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analyza portfolia (Dluhopisy)

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	0,50	-
Modifikovaná durace (let)	0,52	-
Durace kreditních rozpětí (let)	0,34	-
Výnos do splatnosti (%)	0,74	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	0,56	-
Běžný výnos (%)	0,88	-
Doba do splatnosti (let)	1,42	-
Kupón (%)	0,71	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	2,1	-0,5	0,1
USA	11,8	0,6	0,6
Velká Británie	1,6	0,2	0,2
Mexiko	0,9	0,03	0,03
Japonsko	0,5	0,04	0,04
Další	5,5	0,2	0,2

▲Alokace údajů vyjadřují expozici úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

	Fond %	Bmk %
Vláda	13,5	-
Firmy mimo sektor financí	4,4	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	2,6	-
Vlády rozvíjejících se trhů	1,8	-

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	11,5	-
AA	1,5	-
A	1,7	-
BBB	4,3	-
BB	2,9	-
B a méně	0,3	-
NR	0,1	-
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.

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, 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 – Real Assets Target Income přejmenován na Amundi Funds II – Real Assets 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 – Real Assets 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.