

ISIN LU0701928961
Hodnocení Morningstar™ ★★☆☆

Základní údaje

Nav k datu 28. února 2018 \$101,34
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$170,20
Zahájení činnosti fondu 16.11.2011
Uvedení třídy PL 17.11.2011
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ USD flexibilní alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PMARRAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 2,04%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : US CPI + 300, až do maximální výše 15%.

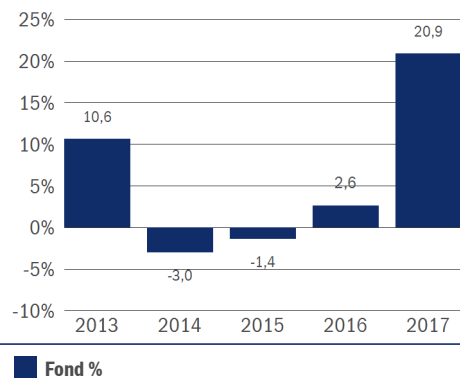
Kumulativní výnosy

| k 28. II 2018 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 2,56 | - |
| 1 rok | 21,77 | - |
| 3 roky p.a. | 6,70 | - |
| 3 roky | 21,51 | - |
| 5 let p.a. | 5,07 | - |
| 5 let | 28,07 | - |

Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-------------------|--------|-------------|
| II 2017 - II 2018 | 21,77 | - |
| II 2016 - II 2017 | 9,40 | - |
| II 2015 - II 2016 | -8,79 | - |
| II 2014 - II 2015 | -0,70 | - |
| II 2013 - II 2014 | 6,14 | - |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující 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 | 5,77% | 9,75% | 9,23% |
| Sharpe ratio | 2,76 | 0,92 | 0,78 |

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je v souladu s omezeními rizik stanovenými pro Podfond. 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 nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

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.

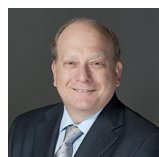
Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

Cíle a investiční politika

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

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály cenných papírů z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. K těmto cenným papírům mohou patřit akcie, vládní a firemní dluhopisy, cenné papíry peněžního trhu a investice, jejichž hodnota je spojena s cenami komodit. Podfond flexibilně řídí expozici v různých měnách. 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. Podfond bude konkrétně zaujímat pozice v jakémkoliv měně a k flexibilnímu řízení své měnové expozice bude používat deriváty.

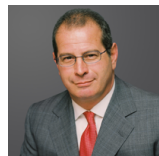
Investiční tým



Kenneth J. Taubes

Head of Investment Management US

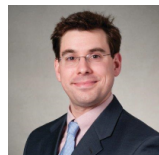
Zkušenosti v oboru: 35 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let



Michele Garau

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 34 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 15 let



Howard Weiss

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 13 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 6 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 | 190 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 13,1% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|--------------------|-------|
| Akcie | 68,0 |
| Dluhopis | 14,3 |
| Hotovost v bance | 7,1 |
| Nemovitostní fondy | 2,9 |
| Akciové deriváty | -2,5 |
| ETF - Akcie | 2,0 |
| Komodity | <0,01 |

5 největších akciových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------------|--------|-------|
| Alpha Bank Ae | 2,4 | - |
| Kkr & Co Lp | 1,1 | - |
| Micron Technology Inc | 1,0 | - |
| Moncler Spa | 1,0 | - |
| Swiss Life Holding Ag | 1,0 | - |

5 největších dluhopisových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| United States Treasury 0.0% (22/03/2018) | 4,6 | - |
| Banco Do Brasil Sa (Grand Cayman Branch) 3.9% (10/10/2022) | 2,4 | - |
| Brazil (Federative Republic Of) 0.0% (01/07/2018) | 1,5 | - |
| Braskem Finance Ltd 6.5% (03/02/2024) | 1,5 | - |
| Hellenic Republic Government Bond 3.8% (30/01/2028) | 1,0 | - |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------|--------|-------|
| americký dolar | 46,8 | - |
| euro | 24,2 | - |
| hongkongský dolar | 5,5 | - |
| brazilský reál | 4,2 | - |
| japonský jen | 2,7 | - |
| švýcarský frank | 2,7 | - |
| singapurský dolar | 2,6 | - |
| ruský rubl | 2,1 | - |
| Další | 9,7 | - |

▲Měna údaje vyjadřují tržní hodnotu akciových derivátů.

Sektor (Akcie)

| | |
|---------------------------|------|
| Finance | 23,3 |
| Průmysl | 14,9 |
| Informační technologie | 9,3 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 6,9 |
| Nemovitosti | 6,6 |
| Zdravotnictví | 6,3 |
| Suroviny | 2,5 |
| neznámá | 0,6 |
| Telekomunikace | -0,1 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 0,1 |
| Petrochemie | 0,1 |
| Veřejné služby | 0,03 |

Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

| | Fond % | Bmk % |
|-----------|--------|-------|
| USA | 28,6 | - |
| Japonsko | 7,1 | - |
| Čína | 3,1 | - |
| Švýcarsko | 2,7 | - |
| Řecko | 2,7 | - |
| Další | 26,3 | - |

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|-----|
| Efektivní durace (let) | 0,43 | - |
| Modifikovaná durace (let) | 0,40 | - |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 0,40 | - |
| Výnos do splatnosti (%) | 0,65 | - |
| Nejnižší potenciální výnos (%) | 0,57 | - |
| Běžný výnos (%) | 0,52 | - |
| Průměrná životnost (let) | 0,65 | - |
| Kupón (%) | 4,07 | - |

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

| | Kred. exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|-----------|---------------|------------------------|----------------------|
| Brazílie | 6,1 | 0,2 | 0,2 |
| USA | 5,0 | 0,04 | 0,04 |
| Řecko | 1,4 | 0,1 | 0,1 |
| Argentina | 0,5 | 0,01 | 0,01 |
| Mexiko | 0,5 | 0,04 | 0,04 |
| Další | 0,8 | 0,04 | 0,04 |

Alokace aktiv (Dluhopisy)

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Vláda | 5,9 | - |
| Vlády rozvíjejících se trhů | 2,7 | - |
| Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů | 2,4 | - |
| Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů | 2,4 | - |
| Firmy mimo sektor financí | 0,5 | - |
| Firmy ze sektoru financí | 0,4 | - |

Úvěrové hodnocení

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------|--------|-------|
| AAA | 4,6 | - |
| A | 0,5 | - |
| BBB | 1,9 | - |
| BB | 5,2 | - |
| B a méně | 2,1 | - |
| 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 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, 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.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – Flexible Opportunities přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer Flexible Opportunities.

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 – Pioneer Flexible Opportunities („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.