

ISIN LU1121646423

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

**Základní údaje**

Nav k datu 28. února 2018 \$91,36  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$181,70  
Zahájení činnosti fondu 13.2.2015  
Uvedení třídy PL 13.2.2015  
Doporučená doba držení (roky) 4  
Kategorie Morningstar™ EUR globální vyvážená alokace  
Benchmark Bez benchmarku

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PBLAUND LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatek (p.a.) 1,20%  
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

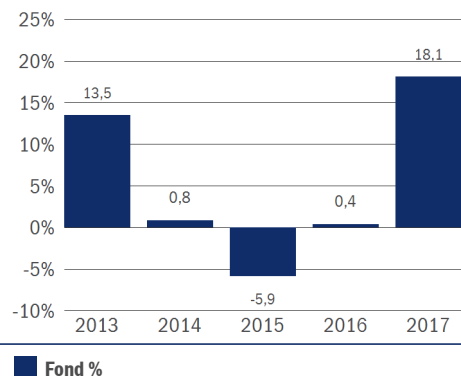
**Kumulativní výnosy**

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	1,68	-
1 rok	16,31	-
3 roky p.a.	4,16	-
3 roky	13,03	-
5 let p.a.	5,07	-
5 let	28,06	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	16,31	-
II 2016 - II 2017	8,81	-
II 2015 - II 2016	-10,69	-
II 2014 - II 2015	-1,10	-
II 2013 - II 2014	14,56	-

**Výnosy za kalendářní rok**



**Cíle a investiční politika**

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

**Cenné papíry v portfoliu:** Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat až 65 % svých aktiv do akcií (buď přímo, nebo prostřednictvím regulovaných fondů). Podfond může investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

**Investiční tým**



**John O'Toole**  
Head of Multi-Asset Fund Solutions  
Zkušenosti v oboru: 25 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let



**Jennifer Reilly**  
Portfolio Manager  
Zkušenosti v oboru: 10 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 4 let

▲Do data 13.2.2015 se výše uvedené údaje k výkonnosti týkají fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 Třídy A nedistribované (USD) (konvertován do USD) a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Pioneer P.F. - Global Balanced 50 byl sloučen do fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced dne 13.2.2015. Od data 13.2.2015 se výkonnost vztahuje k fondu Pioneer Fund Solutions – Balanced Třídy A USD nedistribuuující (konvertován do USD) a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. V důsledku změn investiční politiky a jiných faktorů nelze zaručit, že údaje k výkonnosti fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 představují ukazatel budoucí výkonnosti Pioneer Fund Solutions – Balanced. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, již je euro.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	4,65%	8,42%	8,39%
Sharpe ratio	2,35	0,67	0,79

▲Údaje analýzy rizik vychází z fondu Pioneer P.F. - Global Balanced 50 před datem 13.2.2015 a z fondu Amundi Fund Solutions – Balanced od 13.2.2015. Ukazatele rizikovosti jsou počítány od data založení Pioneer P.F. - Global Balanced 50 dne 10.12.2010.

**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 akcie 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. Ukazatel 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 třídy akcií.

**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.

**Provozní riziko:** Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí. Podfond investuje do jiných fondů a může být nepřímo vystaven riziku neplnění závazků depositáře podkladového fondu.

**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.

**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	64
Aktiva v 10 největších pozicích	32,1%
Hotovost	2,7%

**Váhy fondu**

	%
Dluhopisové fondy	45,8
Akciové fondy	40,8
Alternativní fondy	3,8
Dluhopisy	3,5
Komoditní fondy	2,3
Smišené fondy	0,3
Hotovost	3,4

**Rozdělení podle manažera aktiv**

	%
Další manažeři aktiv	37,9
BNP Paribas Investment Partners Lux	6,6
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	5,7
BlueBay Funds Management Company SA	4,5
Pictet Asset Management (Europe) SA	4,1
Natixis Asset Management	3,8
BlackRock (Luxembourg) SA	3,1
Wellington Management Company LLP	2,8
State Street Global Advisors Luxembourg	2,7

**5 největších pozic**

Název	Druh aktiva	%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BOND FUND	Dluhopisové fondy	4,5
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	Dluhopisové fondy	4,0
NATIXIS SOUVERAINS EURO	Dluhopisové fondy	3,8
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL BON	Dluhopisové fondy	3,0
AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA - AE (C)	Akciové fondy	3,0

**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 Fund Solutions – Balanced („Podfond“) je podfondem Amundi Fund Solutions („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 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.

**Poznámky**

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Fund Solutions – Balanced přejmenován na Amundi Fund Solutions – Balanced.

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