

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	-

▲Analyza 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.