

ISIN LU0372176460

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

**Základní údaje**

Nav k datu 29. března 2018	€97,35
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	€222,30
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%.

**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 podmíněně 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.

**Kumulativní výnosy**

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,36	-
1 rok	0,68	-
3 roky p.a.	0,09	-
3 roky	0,28	-
5 let p.a.	4,84	-
5 let	26,71	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	0,68	-
III 2016 - III 2017	10,54	-
III 2015 - III 2016	-9,90	-
III 2014 - III 2015	22,19	-
III 2013 - III 2014	3,41	-

▲ Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	4,42%	6,80%	6,70%
Sharpe ratio	0,55	0,38	1,05

**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:

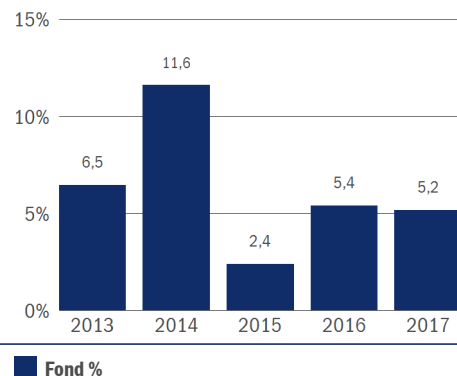
**Riziko selhání protistrany:** Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

**Úvěrové riziko:** Emitenti dluhopisů, které Podfond drží v portfoliu, nemusí být schopni zaplatit jistinu či splatné úroky.

**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.

**Výnosy za kalendářní rok**



Fond %

**Analyza portfolia**

Celkový počet pozic	789
Aktiva v 10 největších pozicích	10,5%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Dluhopis	50,2
Akcie	38,8
FX deriváty	-24,2
Úvěrové deriváty	-9,9
Deriváty úrokových sazeb	-7,1
Komodity	5,0
Hotovost v bance	4,0
ETF - Akcie	2,1
Akciové deriváty	-1,9
Nemovitostní fondy	0,1

**5 největších akciových pozic**

	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	0,6	-
Apple Inc	0,6	-
Alphabet Inc	0,5	-
Verizon Communications Inc	0,4	-
Pioneer Natural Resources Company	0,4	-

**5 největších dluhopisových pozic**

	Fond %	Bmk %
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,7	-
Portugal (Republic Of) 5.7% (15/02/2024)	1,4	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,4	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,3	-
Italy (Republic Of) 4.5% (01/05/2023)	1,1	-

**Měna**

	Fond %	Bmk %
euro	77,9	-
japonský jen	5,7	-
hongkongský dolar	2,3	-
libra šterlinků	2,1	-
švédská koruna	1,5	-
švýcarský frank	1,4	-
norská koruna	1,4	-
novozélandský dolar	1,2	-
Další	6,1	-

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

**Sektor (Akcie)**

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

■ Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Země (Akcie)**

	Fond %	Bmk %
USA	14,9	-
Japonsko	5,3	-
Francie	2,2	-
Čína	1,8	-
Německo	1,7	-
Další	13,3	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Analyza portfolia (Dluhopisy)**

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	2,01	-
Modifikovaná durace (let)	2,05	-
Durace kreditních rozpětí (let)	1,99	-
Výnos do splatnosti (%)	1,53	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	1,26	-
Běžný výnos (%)	1,76	-
Doba do splatnosti (let)	6,97	-
Kupón (%)	1,74	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

**Země (Dluhopisy)**

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	1,5	-0,4	0,1
USA	1,0	0,4	0,3
Švédsko	1,8	0,2	0,1
Itálie	7,6	0,5	0,5
Mexiko	1,0	-0,03	0,03
Další	27,3	1,4	1,6

▲Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

**Alokace aktiv (Dluhopisy)**

	Fond %	Bmk %
Firmy ze sektoru financí	15,6	-
Vláda	13,2	-
Firmy mimo sektor financí	5,4	-
Vlády rozvíjejících se trhů	2,9	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,4	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	1,1	-
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	2,4	-
AA	1,3	-
A	3,6	-
BBB	19,7	-
BB	10,1	-
B a méně	2,3	-
NR	0,8	-
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 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 vyloučují 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 29.3.2018 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 dřížav 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.