

ISIN LU0271651688

Hodnocení Morningstar™ ★★★

**Základní údaje**

Nav k datu 29. března 2018 \$120,71  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$1 200,80  
Zahájení činnosti fondu 30.3.2007  
Uvedení třídy PL 11.6.2007  
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Globální akcie velkých firem: hodnotové i růstové  
Benchmark MSCI World

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PIOGSAA 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> 0,53%

<sup>1</sup> Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI World, až do maximální výše 15%.

**Cíle a investiční politika**

**Cíl:** Usiluje o zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

**Cenné papíry v portfoliu:** Podfond investuje zejména do akcií společností z celého světa. Podfond může investovat do širokého spektra sektorů a odvětví. 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 může konkrétně využívat derivátové nástroje k řízení expozice v měnách, zemích a na trzích.

**Investiční tým**



**David Glazer**  
**Portfolio Manager**  
Zkušenosti v oboru: 19 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 5 let



**Marco Pirondini**  
**Head of Equities, U.S.**  
Zkušenosti v oboru: 27 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 24 let

**Kumulativní výnosy**

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-1,81	-1,28
1 rok	16,53	13,59
3 roky p.a.	6,59	7,97
3 roky	21,11	25,86
5 let p.a.	9,15	9,69
5 let	54,99	58,88
10 let p.a.	3,53	5,90
10 let	41,46	77,38

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	16,53	13,59
III 2016 - III 2017	12,46	14,77
III 2015 - III 2016	-7,59	-3,45
III 2014 - III 2015	6,18	6,03
III 2013 - III 2014	20,53	19,06

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar 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 USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, jíž je euro.

**Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	7,81%	11,87%	11,24%
Sharpe ratio	1,46	0,69	0,96
Alfa	0,01%	0,25%	0,97%
Beta	1,02	1,09	1,07
R-Squared	0,89	0,92	0,93
Tracking error	3,08%	3,43%	3,11%
Information ratio	1,31	0,26	0,52

**Poměry 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 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 neznamena, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží skutečnost, že jako třída aktiv vykazují akcie vyšší kolísavost než cenné papíry peněžního trhu nebo dluhopisy. U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

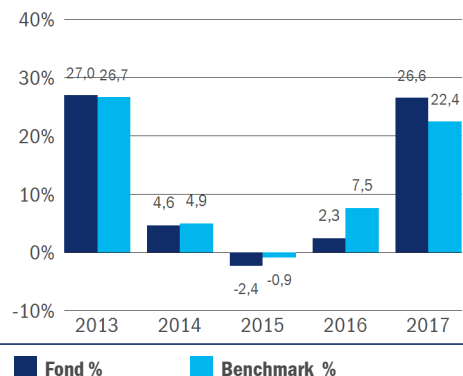
**Další klíčová rizika:**

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

**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**



**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.

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenesou žádnou odpovědnost za nakládání a správnost všech dat MSCI poskytnutých v tomto dokumentu. Data MSCI nesmí být dále šířena nebo používána jako báze pro další indexy, cenné papíry nebo finanční produkty. Tento dokument není schválen, potvrzen, posouzen ani vytvořen MSCI. Žádné z dat MSCI není zveřejňováno s cílem poskytnout poradenství nebo s cílem doporučit přijetí (resp. nepřijetí) jakéhokoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat.

**Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.**

**Analýza portfolia**

Celkový počet pozic	70
Aktiva v 10 největších pozicích	31,7%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	96,8
Hotovost v bance	1,6
Dluhopis	0,6

**10 největších pozic**

	Fond %	Bmk %
Total Sa	4,1	0,3
Apple Inc	4,0	2,2
Discover Financial Services	3,7	0,1
Microsoft Corporation	3,3	1,7
United Rentals Inc	3,1	0,04
Bnp Paribas Sa	3,0	0,2
Micron Technology Inc	2,7	0,2
Affiliated Managers Group Inc.	2,6	0,03
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	2,6	0,2
Valeo Sa	2,6	0,04

**Top 5 nadřazených pozic**

	Fond %	Bmk %
Total Sa	4,1	0,3
Discover Financial Services	3,7	0,1
United Rentals Inc	3,1	0,04
Bnp Paribas Sa	3,0	0,2
Affiliated Managers Group Inc.	2,6	0,03

**Měna**

	Fond %	Bmk %
americký dolar	51,4	59,8
euro	17,5	12,1
japonský jen	13,2	9,1
libra šterlinků	6,9	6,4
indonéská rupie	2,0	0,0
nový tchajwanský dolar	1,5	0,0
švýcarský frank	1,4	2,9
jihokorejský won	1,4	0,0
Další	4,6	9,6

**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 – Pioneer Global Select („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.

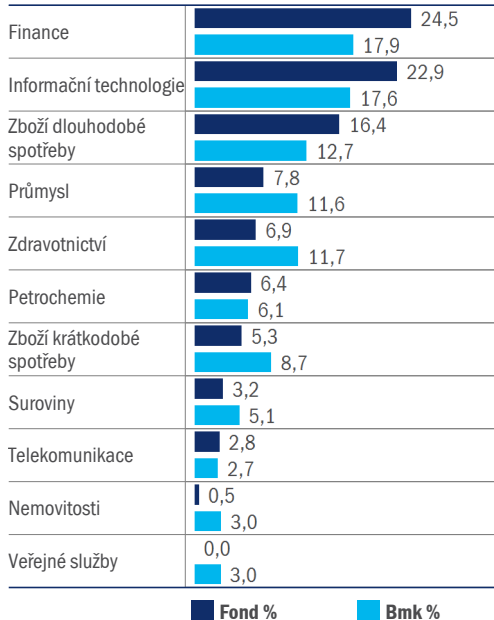
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou být veřejně nabízeny k prodeji ani ve Spojených státech amerických, ani na žádném z jejich teritorií nebo 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. Návrh 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**

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 – Global Select přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer Global Select.

**Sektor**

■ Fond % ■ Bmk %

**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	47,6	58,6
Japonsko	13,1	9,1
Francie	12,1	3,9
Velká Británie	7,5	5,6
Německo	2,5	3,6
Indonésie	2,0	0,0
Itálie	1,7	0,8
Tchaj-wan	1,7	0,0
Další	8,5	18,3

**Ocenění investice**

	Fond	Bmk
P/B	3,3	3,3
P/E	18,6	22,9
P/CF	11,7	14,5
Rentabilita vlastního kapitálu	17,6%	15,5%
Dividendový výnos	2,5%	2,4%

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	87,0	91,2
Společnosti se střední kapitalizací	9,2	8,4
Společnosti s malou kapitalizací	3,8	0,5