

ISIN LU1517305402

**Základní údaje**

Nav k datu 30. dubna 2018 978,53 Kč  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) 39 309,10 Kč  
Zahájení činnosti fondu 7.3.2008  
Uvedení třídy PL 4.1.2017  
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Globální akcie distribuující dividendu  
Benchmark Bez benchmarku

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PGEACHM LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%  
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

**Cíle a investiční politika**

**Cíl:** Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

**Cenné papíry v portfoliu:** Podfond investuje zejména do široké škály akcií společností z celého světa. Podfond může investovat až 20 % svých aktiv do 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. Podfond konkrétně používá opce k zajištění dodatečných příjmů.

**Investiční tým**



**Piergaetano Iaccarino**

**Head of Thematic & Disciplined Equity**

Zkušenosti v oboru: 22 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let

**Kumulativní výnosy**

k 30. IV 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,46	-
1 rok	2,26	-
3 roky p.a.	-	-
3 roky	-	-
Od založení p.a.	3,07	-
Od založení	4,06	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
IV 2017 - IV 2018	2,26	-

**Výnosy za kalendářní rok**

Pro tento graf zatím není k dispozici žádný ukazatel.

■ Fond %

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A Česká koruna distribuující čtvrtletně měnově zajištěná a vycházejí z HVK po odečtení poplatků, s reinvesticí dividend. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Třídy podílových listů zajištěných do CZK může být nižší než výkonnost stejného podfondu ve Třídě podílových listů v USD. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou Republiku.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	6,34%	-	-
Sharpe ratio	0,23	-	-

**Cílovaná výplata dividend**

Výplata dividend	Cílované	Aktuální
2018	7,00%*	-
2017	7,00%	7,00%
2016	7,00%	7,00%
2015	7,00%	7,30%
2014	7,00%	7,50%
2013	6,00%	7,00%

\* Očekávaná cílovaná výplata dividend pro 2018 v americký dolar třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondu, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujištění či garanci.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k třídě A USD distribuované čtvrtletně Podfondu. Ostatní třídy podílových listů mohou mít odlišný cíl a mohou dosáhnout odlišné úrovně příjmů, vzhledem k datu založení a měnovým vlivům. Distribuce se týká příjmu vyplaceného v daném roce. Postup z hlediska danění se může v různých jurisdikcích lišit a doporučujeme klientům využít individuálního daňového poradenství.

**Poměry rizika a výnosů**

Nižší riziko (níkoli 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 neznámá, 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.

**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.

**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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

**Analýza portfolia**

Celkový počet pozic	60
Aktiva v 10 největších pozicích	21,4%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	93,0
FX deriváty	-19,0
Hotovost v bance	6,1
Akciové deriváty	-3,7

**10 největších pozic**

	Fond %	Bmk %
Royal Dutch Shell Plc	2,6	-
Enel S.P.A.	2,4	-
Ntt Docomo Inc	2,3	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd	2,1	-
Glaxosmithkline Plc	2,1	-
Daimler Ag	2,1	-
Pfizer Inc	2,0	-
Johnson & Johnson	2,0	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	1,9	-
Bnp Paribas Sa	1,9	-

**Měna**

	Fond %	Bmk %
americký dolar	52,4	-
euro	24,3	-
japonský jen	9,9	-
libra šterlinků	6,7	-
nový tchajwanský dolar	2,1	-
jihokorejský won	1,8	-
švýcarský frank	1,7	-
australský dolar	0,3	-
Další	0,8	-

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

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.4.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Global Equity 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 vykážou 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 Equity Target Income přejmenován na Amundi Funds II – Global Equity Target Income.

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

**Sektor**

Finance	17,1
Zboží dlouhodobé spotřeby	12,2
Informační technologie	10,8
Petrochemie	10,3
Zdravotnictví	9,1
Průmysl	8,9
Veřejné služby	6,7
Telekomunikace	6,7
Zboží krátkodobé spotřeby	5,0
Suroviny	2,2
Nemovitosti	0,1

Fond %

▲Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	33,9	-
Japonsko	11,5	-
Velká Británie	11,0	-
Německo	7,4	-
Francie	6,2	-
Nizozemsko	5,8	-
Itálie	2,8	-
Španělsko	2,7	-
Další	7,9	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Ocenění investice**

	Fond	Bmk
P/B	2,8	-
P/E	18,1	-
P/CF	10,2	-
Rentabilita vlastního kapitálu	15,0%	-
Dividendový výnos	3,8%	-

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	98,2	-
Společnosti se střední kapitalizací	1,5	-
Společnosti s malou kapitalizací	0,3	-