

ISIN LU0372176460
Hodnocení Morningstar™ ★★☆☆

Základní údaje

Nav k datu 30. dubna 2018 €98,13
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €227,30
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 2017¹ 0,40%

¹ 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 podmínečně 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

Kumulativní výnosy

k 30. IV 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-1,57	-
1 rok	1,36	-
3 roky p.a.	0,51	-
3 roky	1,54	-
5 let p.a.	4,96	-
5 let	27,43	-

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IV 2017 - IV 2018	1,36	-
IV 2016 - IV 2017	9,06	-
IV 2015 - IV 2016	-8,14	-
IV 2014 - IV 2015	21,91	-
IV 2013 - IV 2014	2,93	-

▲ Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	4,37%	6,80%	6,70%
Sharpe ratio	0,66	0,44	1,06

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:

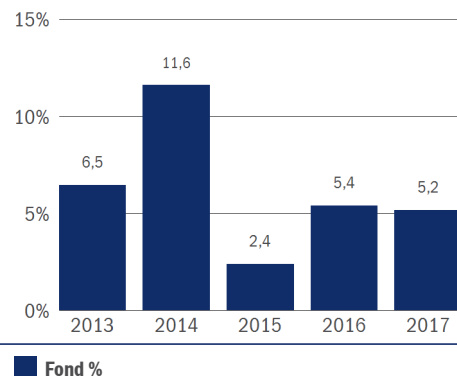
Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

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



Analýza portfolia

Celkový počet pozic	773
Aktiva v 10 největších pozicích	10,6%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	48,2
Akcie	36,7
FX deriváty	-16,4
Hotovost v bance	8,5
Úvěrové deriváty	-3,3
Komodity	2,9
Akciové deriváty	-2,6
ETF - Akcie	1,4
Deriváty úrokových sazeb	0,6
Nemovitostní fondy	0,2

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	0,7	-
Pioneer Natural Resources Company	0,5	-
Alphabet Inc	0,5	-
Verizon Communications Inc	0,4	-
Toyota Motor Corporation	0,4	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,6	-
Portugal (Republic Of) 5.7% (15/02/2024)	1,4	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,3	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,3	-
Italy (Republic Of) 4.5% (01/05/2023)	1,1	-

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	77,0	-
japonský jen	4,6	-
americký dolar	3,4	-
hongkongský dolar	2,3	-
libra šterlinků	1,8	-
švédská koruna	1,7	-
australský dolar	1,7	-
švýcarský frank	1,4	-
Další	5,7	-

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

Sektor (Akcie)

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

Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

	Fond %	Bmk %
USA	14,6	-
Japonsko	5,3	-
Velká Británie	2,0	-
Francie	2,0	-
Německo	1,7	-
Další	10,1	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analýza portfolia (Dluhopisy)

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	1,78	-
Modifikovaná durace (let)	1,81	-
Durace kreditních rozpětí (let)	2,36	-
Výnos do splatnosti (%)	1,47	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	1,18	-
Běžný výnos (%)	1,71	-
Doba do splatnosti (let)	6,63	-
Kupón (%)	1,66	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Německo	1,9	-0,4	0,1
USA	3,5	0,3	0,3
Itálie	8,6	0,6	0,6
Mexiko	0,9	-0,04	0,03
Francie	5,4	0,3	0,3
Další	24,6	1,0	1,3

▲Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv (Dluhopisy)

	Fond %	Bmk %
Firmy ze sektoru financí	15,3	-
Vláda	14,2	-
Firmy mimo sektor financí	9,4	-
Vlády rozvíjejících se trhů	2,8	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,5	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	1,0	-
Státní firmy	0,4	-
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	1,5	-
A	5,7	-
BBB	22,4	-
BB	9,1	-
B a méně	2,3	-
NR	1,4	-
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 vylučného 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 – 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 30.4.2018 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.