

ISIN LU0372176460

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. května 2018	€98,58
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	€222,50
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%.

**Kumulativní výnosy**

k 31. V 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-1,12	-
1 rok	2,52	-
3 roky p.a.	0,45	-
3 roky	1,35	-
5 let p.a.	4,74	-
5 let	26,09	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
V 2017 - V 2018	2,52	-
V 2016 - V 2017	7,85	-
V 2015 - V 2016	-8,34	-
V 2014 - V 2015	19,50	-
V 2013 - V 2014	4,12	-

▲ Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	4,27%	6,80%	6,68%
Sharpe ratio	0,86	0,44	1,04

**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.

**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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

**Analýza portfolia**

Celkový počet pozic	778
Aktiva v 10 největších pozicích	14,8%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Dluhopis	52,6
Akcie	40,7
FX deriváty	-16,9
Úvěrové deriváty	-12,4
Hotovost v bance	4,8
Akciové deriváty	-4,0
Komodity	2,1
Deriváty úrokových sazeb	1,4
ETF - Akcie	0,9
Nemovitostní fondy	0,2

**5 největších akciových pozic**

	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	0,8	-
Apple Inc	0,5	-
Verizon Communications Inc	0,5	-
Oracle Corporation	0,4	-
Merck & Co Inc	0,4	-

**5 největších dluhopisových pozic**

	Fond %	Bmk %
United States Treasury 2.9% (31/05/2025)	5,0	-
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,7	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,3	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,2	-
Australia (Commonwealth Of) 2.8% (21/04/2024)	1,0	-

**Měna**

	Fond %	Bmk %
euro	78,9	-
japonský jen	4,7	-
libra šterlinků	4,5	-
hongkongský dolar	1,7	-
australský dolar	1,5	-
švédská koruna	1,3	-
švýcarský frank	1,3	-
norská koruna	0,9	-
Další	4,3	-

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

**Sektor (Akcie)**

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

■ Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Země (Akcie)**

	Fond %	Bmk %
USA	16,1	-
Japonsko	5,5	-
Velká Británie	2,5	-
Německo	2,3	-
Francie	2,2	-
Další	9,2	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Analýza portfolia (Dluhopisy)**

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	2,06	-
Modifikovaná durace (let)	2,07	-
Durace kreditních rozpětí (let)	1,76	-
Výnos do splatnosti (%)	1,63	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	1,42	-
Běžný výnos (%)	1,74	-
Doba do splatnosti (let)	6,90	-
Kupón (%)	1,60	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

**Země (Dluhopisy)**

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	8,2	0,8	0,6
Německo	1,4	-0,1	0,1
Itálie	7,1	0,05	0,6
Mexiko	0,9	-0,04	0,03
Francie	5,0	0,4	0,3
Další	17,5	0,9	0,8

▲Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

**Alokace aktiv (Dluhopisy)**

	Fond %	Bmk %
Vláda	20,0	-
Firmy ze sektoru financí	10,0	-
Firmy mimo sektor financí	5,9	-
Vlády rozvíjejících se trhů	1,7	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,4	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	1,0	-
Prioritní cenné papíry	0,2	-
Státní firmy	-0,1	-
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0,1	-

▲Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

**Úvěrové hodnocení**

	Fond %	Bmk %
AAA	8,5	-
AA	2,0	-
A	3,2	-
BBB	17,2	-
BB	8,6	-
B a méně	1,8	-
NR	-1,3	-
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 31.5.2018 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 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 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.