

ISIN LU0949831423

Základní údaje

Nav k datu 31. července 2018 1 515,38 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 8 503,10 Kč
Zahájení činnosti fondu 16.11.2011
Uvedení třídy PL 15.7.2013
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ USD flexibilní alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PMARRAC LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 1,71%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : US CPI + 300, 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 zejména do široké škály cenných papírů z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. K těmto cenným papírům mohou patřit akcie, vládní a firemní dluhopisy, cenné papíry peněžního trhu a investice, jejichž hodnota je spojena s cenami komodit. Podfond flexibilně řídí expozici v různých měnách. 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 bude konkrétně zaujímat pozice v jakémkoliv měně a k flexibilnímu řízení své měnové expozice bude používat deriváty.

Investiční tým



Kenneth J. Taubes
Head of Investment Management US
Zkušenosti v oboru: 36 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let



Michele Garau
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 35 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 16 let



Howard Weiss
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 14 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 7 let

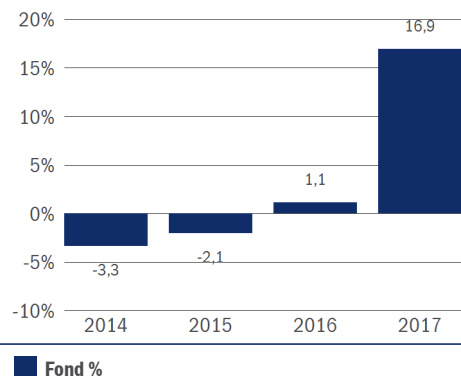
Kumulativní výnosy

| k 31. VII 2018 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | -1,83 | - |
| 1 rok | 3,27 | - |
| 3 roky p.a. | 2,50 | - |
| 3 roky | 7,71 | - |
| Od založení p.a. | 3,08 | - |
| Od založení | 16,53 | - |

Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|---------------------|--------|-------------|
| VII 2017 - VII 2018 | 3,27 | - |
| VII 2016 - VII 2017 | 7,65 | - |
| VII 2015 - VII 2016 | -3,11 | - |
| VII 2014 - VII 2015 | 3,88 | - |
| VII 2013 - VII 2014 | 4,10 | - |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A Česká koruna nedistribuuující měnově zajištěná a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. 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 | 6,09% | 9,36% | 8,95% |
| Sharpe ratio | < 0 | 0,11 | 0,35 |

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko

Nižší potenciální výnos

Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je v souladu s omezeními rizik stanovenými pro Podfond. 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 rizikový profil tříd aktiv, do nichž investuje.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika 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.

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

Analyza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 169 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 10,9% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|--------------------|------|
| Akcie | 77,9 |
| Dluhopis | 11,4 |
| Hotovost v bance | 4,9 |
| Akciové deriváty | 3,0 |
| Nemovitostní fondy | 2,2 |
| ETF - Akcie | 1,2 |
| Komodity | 0,04 |

5 největších akciových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------------|--------|-------|
| Wellpoint Inc | 1,2 | - |
| Raytheon Company | 1,1 | - |
| Allianz Se | 1,1 | - |
| Nn Group Nv | 1,1 | - |
| Poste Italiane S.P.A. | 1,1 | - |

5 největších dluhopisových pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| United States Treasury 0.0% (16/08/2018) | 3,3 | - |
| Indonesia (Republic Of) 3.4% (15/04/2023) | 1,2 | - |
| Banco Do Brasil Sa (Grand Cayman Branch) 3.9% (10/10/2022) | 1,0 | - |
| Brazil (Federative Republic Of) 4.3% (07/01/2025) | 1,0 | - |
| Russian Federation 4.9% (16/09/2023) | 0,9 | - |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------|--------|-------|
| americký dolar | 51,5 | - |
| euro | 22,7 | - |
| hongkongský dolar | 9,8 | - |
| libra šterlinků | 4,0 | - |
| ruský rubl | 2,5 | - |
| Vietnamský dong | 1,2 | - |
| švýcarský frank | 1,2 | - |
| brazilský reál | 1,1 | - |
| Další | 5,6 | - |

▲Měna údaje vyjadřují tržní hodnotu akciových derivátů.

Sektor (Akcie)

| | |
|---------------------------|-------|
| Finance | 24,4 |
| Průmysl | 15,0 |
| Zdravotnictví | 10,0 |
| Informační technologie | 9,3 |
| Nemovitosti | 7,0 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 6,6 |
| Suroviny | 4,9 |
| Petrochemie | 3,2 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 1,9 |
| Veřejné služby | 1,4 |
| neznámá | 0,5 |
| Telekomunikace | -0,04 |

Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 35,4 | - |
| Velká Británie | 10,0 | - |
| Čína | 7,0 | - |
| Francie | 5,2 | - |
| Itálie | 3,7 | - |
| Další | 23,0 | - |

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analyza portfolia (Dluhopisy)

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|-----|
| Efektivní durace (let) | 0,43 | - |
| Modifikovaná durace (let) | 0,39 | - |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 0,34 | - |
| Výnos do splatnosti (%) | 0,55 | - |
| Nejnižší potenciální výnos (%) | 0,58 | - |
| Běžný výnos (%) | 0,40 | - |
| Průměrná životnost (let) | 0,70 | - |
| Kupón (%) | 4,82 | - |

▲Analyza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

| | Kred. exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|-----------|---------------|------------------------|----------------------|
| USA | 4,7 | 0,2 | 0,2 |
| Brazílie | 3,1 | 0,1 | 0,1 |
| Indonésie | 1,2 | 0,1 | 0,1 |
| Rusko | 0,9 | 0,04 | 0,04 |
| Argentina | 0,8 | 0,02 | 0,02 |
| Další | 0,5 | 0,03 | 0,03 |

Alokace aktiv (Dluhopisy)

| | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Vláda | 4,2 | - |
| Vlády rozvíjejících se trhů | 3,1 | - |
| Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů | 2,0 | - |
| Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů | 1,0 | - |
| Firmy ze sektoru financí | 0,9 | - |
| Firmy mimo sektor financí | 0,2 | - |

Úvěrové hodnocení

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------|--------|-------|
| AAA | 0,8 | - |
| AA | 3,3 | - |
| A | 0,4 | - |
| BBB | 2,9 | - |
| BB | 3,0 | - |
| B a méně | 0,9 | - |
| Průměrná úvěrová kvalita | BBB+ | - |

▲Na data kreditního ratingu a na výpočet průměrné kreditní kvality sa používa medián dostupných ratingov S&P, Moodys and 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 ze zmíněných třech ratingových agentur, jsou vyloučeny z kalkulace Průměrné úvěrové kvality.

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, 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 – Flexible Opportunities přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer Flexible Opportunities.

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 31.7.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer Flexible Opportunities („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.