

ISIN LU0701928961
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. července 2018 \$98,33
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$388,90
Zahájení činnosti fondu 16.11.2011
Uvedení třídy PL 17.11.2011
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ USD flexibilní alokace
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PMARRAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 2,04%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : US CPI + 300, až do maximální výše 15%.

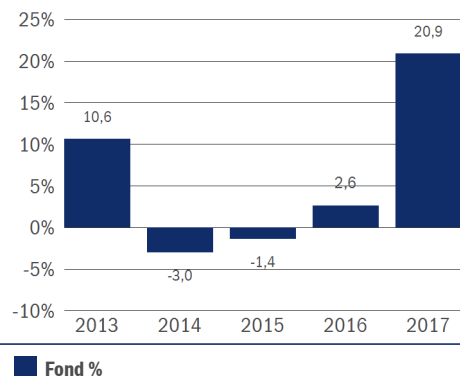
Kumulativní výnosy

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,49	-
1 rok	6,67	-
3 roky p.a.	4,78	-
3 roky	15,05	-
5 let p.a.	4,63	-
5 let	25,39	-

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	6,67	-
VII 2016 - VII 2017	10,20	-
VII 2015 - VII 2016	-2,13	-
VII 2014 - VII 2015	4,18	-
VII 2013 - VII 2014	4,62	-

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující a vycházejí z HVK po odečtení poplatků.

Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	6,08%	9,49%	9,04%
Sharpe ratio	< 0	0,34	0,51

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 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 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 nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

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.

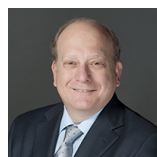
Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

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.

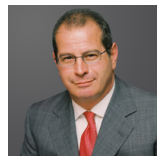
Investiční tým



Kenneth J. Taubes

Head of Investment Management US

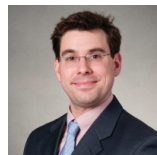
Zkušenosti v oboru: 36 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let



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

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.

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	-

▲Analýza 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 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, 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 – 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 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. 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.