

ISIN LU0949831423

Základní údaje

Nav k datu 31. srpna 2018 1 500,54 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 8 767,20 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

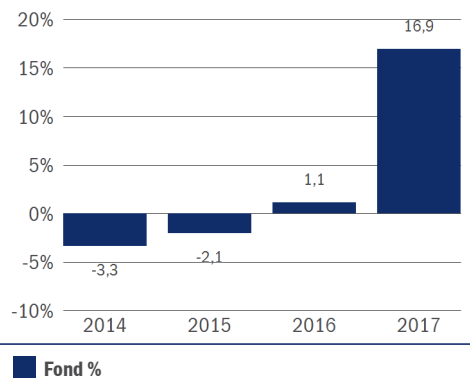
Kumulativní výnosy

k 31. VIII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,79	-
1 rok	1,85	-
3 roky p.a.	4,00	-
3 roky	12,49	-
Od založení p.a.	2,83	-
Od založení	15,39	-

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VIII 2017 - VIII 2018	1,85	-
VIII 2016 - VIII 2017	8,33	-
VIII 2015 - VIII 2016	1,95	-
VIII 2014 - VIII 2015	-1,90	-
VIII 2013 - VIII 2014	7,74	-

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	6,17%	8,81%	8,84%
Sharpe ratio	< 0	0,12	0,31

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 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.

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	170
Aktiva v 10 největších pozicích	12,5%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	83,2
FX deriváty	-12,7
Dluhopis	8,8
Akciové deriváty	-4,9
Hotovost v bance	2,4
Nemovitostní fondy	2,1
ETF - Akcie	1,2
Komodity	0,04

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	1,6	-
Swiss Life Holding Ag	1,4	-
Raytheon Company	1,3	-
Honeywell International Inc	1,3	-
Nn Group Nv	1,2	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
United States Treasury 0.0% (13/09/2018)	2,1	-
Indonesia (Republic Of) 3.4% (15/04/2023)	2,0	-
Brazil (Federative Republic Of) 4.3% (07/01/2025)	0,9	-
Banco Do Brasil Sa (Grand Cayman Branch) 3.9% (10/10/2022)	0,7	-
Ypf Sa 8.5% (23/03/2021)	0,7	-

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	39,1	-
euro	25,2	-
hongkongský dolar	10,6	-
libra šterlínků	3,0	-
kanadský dolar	2,1	-
japonský jen	1,4	-
švýcarský frank	1,4	-
Vietnamský dong	0,9	-
Další	3,7	-

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

Sektor (Akcie)

Finance	22,6
Průmysl	15,9
Zdravotnictví	12,8
Informační technologie	10,7
Nemovitosti	6,3
Zboží dlouhodobé spotřeby	5,6
Suroviny	3,9
Petrochemie	2,2
Zboží krátkodobé spotřeby	1,2
neznámá	0,5
Veřejné služby	0,4
Telekomunikace	-0,3

Fond %

▲Sektor (Akcie) údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země (Akcie)

	Fond %	Bmk %
USA	44,6	-
Čína	7,8	-
Velká Británie	6,1	-
Francie	4,1	-
Hongkong	3,0	-
Další	16,0	-

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Analyza portfolia (Dluhopisy)

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	0,26	-
Modifikovaná durace (let)	0,23	-
Durace kreditních rozpětí (let)	0,31	-
Výnos do splatnosti (%)	0,25	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	0,37	-
Běžný výnos (%)	0,31	-
Průměrná životnost (let)	0,48	-
Kupón (%)	5,75	-

▲Analýza portfolia (Dluhopisy) údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Země (Dluhopisy)

	Kred. exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	2,6	0,05	0,05
Brazílie	2,5	0,1	0,1
Indonésie	2,0	0,1	0,1
Argentina	0,7	0,01	0,02
Rusko	0,5	0,02	0,02
Další	0,5	0,03	0,03

Alokace aktiv (Dluhopisy)

	Fond %	Bmk %
Vlády rozvíjejících se trhů	3,4	-
Vláda	2,1	-
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	1,6	-
Firmy ze sektoru financí	0,8	-
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	0,7	-
Firmy mimo sektor financí	0,2	-

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AA	2,1	-
A	0,4	-
BBB	3,0	-
BB	2,6	-
B a méně	0,8	-
NR	0,01	-
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 31.8.2018 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 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.