

ISIN LU0372176460

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	97.81 EUR
Nav k datu	31/08/2018
Hodnota fondu (mil.)	220.12 EUR
Zahájení činnosti fondu	12/12/2008
Uvedení třídy PL	12/12/2008
Kategorie Morningstar™	Eur Moderate Allocation - Global
Indice Comparatif	Bez benchmarku
Doporučená doba držení (roky)	4

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOGLAE LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	1.87%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatky (dle prospektu)	max. 5.00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI World 60%, JPM Global 40%, až do maximální výše 15.00%.

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

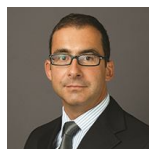


Francesco Sandrini

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

Kumulativní výnosy

	Fond %
Od začátku roku	-1.90%
1 rok	2.30%
3 roky p.a.	2.69%
5 let p.a.	5.14%
10 let p.a.	5.56%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %
31/08/2017 - 31/08/2018	2.30%
31/08/2016 - 31/08/2017	4.28%
31/08/2015 - 31/08/2016	1.52%
31/08/2014 - 31/08/2015	6.08%
31/08/2013 - 31/08/2014	11.84%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %
2017	5.16%
2016	6.09%
2015	3.21%
2014	10.94%
2013	6.85%

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribující a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

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.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	742
Aktiva v 10 největších pozicích	14.67%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %
Akcie	40.23%
Dluhopis	48.17%
Komodity	4.83%
ETF - Akcie	0.87%
Deriváty úrokových sazeb	21.20%
Hotovost v bance	5.60%
Akciové deriváty	-4.30%
Úvěrové deriváty	-12.76%

Měna

	Fond %
euro	64.22%
americký dolar	19.41%
japonský jen	5.18%
švýcarský frank	1.75%
švédská koruna	1.44%
norská koruna	1.37%
libra šterlinků	0.92%
hongkongský dolar	0.88%
australský dolar	0.77%
Další	4.06%

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

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %
UNITED STATES OF AMERICA 2.875% (31/05/25)	5.11%
JAPAN 0.1% (10/03/25)	1.70%
ITALIAN REPUBLIC 6.0% (01/05/31)	1.19%
GERMANY 0.1% (15/04/26)	1.05%
FRANCE 0.25% (25/07/24)	1.04%

Analýza dluhopisů

	Fond
Modifikovaná délka (let)	2.06
Délka kreditních rozpětí (let)	1.36
Běžný výnos (%)	1.44
Průměrná životnost (let)	2.65
Kupón (%)	1.56
Průměrná úvěrová kvalita	BBB+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Kraj (Dluhopisy)

	Kred. exp (%)	Efektivní délka (let)	Rozpětí durací (let)
USA	18.95%	0.27	0.25
Eurozóna	7.11%	0.80	0.66
Evropa mimo EMU	2.47%	0.14	0.02
Rozvíjející se Latinská Amerika	1.80%	0.06	0.06
Asie bez Japonska	1.74%	0.03	0.03
Rozvíjející se EMEA	1.47%	0.06	0.06
Rozvíjející se Asie	0.20%	0	0
Svět	0.16%	0.01	0.01
Kanada	0.08%	0	0
Další	-0.85%	0.01	-0.06

Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Úvěrové hodnocení

	Fond %
AAA	8.61%
AA	2.12%
A	6.00%
BBB	20.15%
BB	7.71%
B	1.41%
CCC	0.19%
Bez ratingu	-10.79%

Údaje o úvěrovém ratingu a průměrné kvalitě úvěru vycházejí z mediánu dostupných ratingů od společností S&P, Moodys a Fitch. Údaje o úvěrovém ratingu odrážejí expozici libovolných úvěrových derivátů.

Rozdělení aktiv (Dluhopisy)

	Fond %
Vláda	19.27%
Firmy ze sektoru Financí	14.85%
Firmy mimo sektor financí	8.83%
Vlády rozvíjejících se trhů	1.66%
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	0.79%
Státní firmy	0.72%
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0.68%
Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů	0.57%
Kryté dluhopisy	0.10%
Ostatní	-12.07%

▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Země (Dluhopisy)

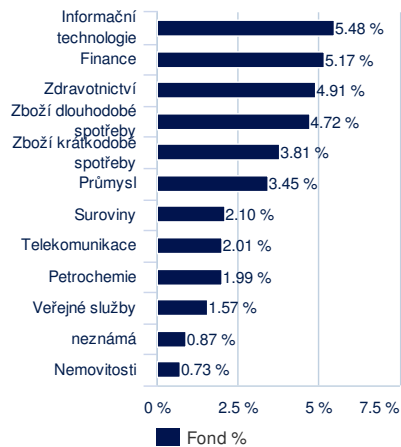
	Kred. exp (%)	Efektivní délka (let)	Rozpětí durací (let)
USA	18.73%	0.27	0.24
Francie	3.54%	0.26	0.19
Itálie	3.04%	0.20	0.18
Španělsko	1.70%	0.13	0.12
Austrálie	1.46%	0.02	0.02

Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

5 největších akciových pozic

	Fond %
MICROSOFT CORP	0.84%
ALPHABET INC	0.78%
MERCK & CO INC	0.77%
APPLE INC	0.57%
EXXON MOBIL CORP	0.56%

Sektor (Akcie)



Země (Akcie)

	Fond %
USA	16.83%
Japonsko	5.01%
Německo	2.41%
Francie	2.34%
Velká Británie	2.20%
Austrálie	1.20%
Irsko	1.18%
Nizozemí	1.17%
Švýcarsko	1.02%
Ostatní	3.45%

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

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.

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. 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, nenesou 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.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/08/2018 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 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. Návrh 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.