

ISIN LU1100112454

Základní údaje

| | |
|-------------------------|----------------|
| Hodnota PL | 806.05 CZK |
| Nav k datu | 31/08/2018 |
| Hodnota fondu (mil.) | 25,095.93 CZK |
| Zahájení činnosti fondu | 02/05/2013 |
| Uvedení třídy PL | 02/05/2013 |
| Indice Comparatif | Bez benchmarku |

Doporučená doba držení (roky) 4

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PGACHDQ LX

Poplatky a náklady

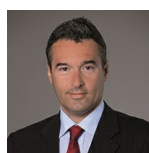
| | |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu | 1.87% |
| Poplatek za správu | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | max. 5.00% |

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály cenných papírů z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. Sem mohou patřit akcie, vládní a firemní dluhopisy a cenné papíry peněžního trhu. Podfond může investovat do dluhopisů jakékoliv kvality (investičního stupně nebo nižší). Podfond rozsáhle používá deriváty za účelem zmiřování různých rizik, efektivní správy portfolia nebo za účelem získání expozice (dlouhé či krátké) vůči různým aktivům, trhům či tokům příjmů. Tímto způsobem může být dosaženo vysoké úrovně pákového efektu. Podfond konkrétně používá opce k zajištění dodatečných 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



Thomas Kruse

CIO Munich

Zkušenosti v oboru: 23 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

Kumulativní výnosy

| | Fond % |
|------------------|--------|
| Od začátku roku | -3.97% |
| 1 rok | -3.44% |
| 3 roky p.a. | -0.21% |
| Od založení | -3.38% |
| Od založení p.a. | -0.86% |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | |
|------------|------------|--------|
| 31/08/2017 | 31/08/2018 | -3.44% |
| 31/08/2016 | 31/08/2017 | 2.15% |
| 31/08/2015 | 31/08/2016 | 0.76% |
| - | - | - |
| - | - | - |

Výnosy za kalendářní rok

| | Fond % |
|------|--------|
| 2017 | 2.10% |
| 2016 | 2.80% |
| 2015 | -3.37% |
| 2014 | - |
| 2013 | - |

▲ Uvedené údaje o výkonnosti se vztahují výhradně k podílovým listům Třída A CZK distribuující čtvrtletně měnově zajištěná a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky, s reinvesticí dividend. Detaily k dalším dostupným Třídám podílových listů 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.

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 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. 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. Dluhopisy s vyšším výnosem mohou představovat větší úvěrové riziko.

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.

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 4.74% | 4.97% | - |
| Sharpe ratio | -0.93 | -0.07 | - |

Cílovaná výplata dividend

| | Cílované | Aktuální |
|------|----------|----------|
| 2018 | 5.00% | - |
| 2017 | 5.00% | 5.00% |
| 2016 | 5.00% | 5.00% |
| 2015 | 5.00% | 5.00% |
| 2014 | 5.00% | 5.25% |
| 2013 | 4.50% | - |
| 2013 | 3.00% | 3.10% |

* Očekávaná cílovaná výplata dividend pro 2018 v euro Třída A USD distribuující čtvrtletně Podfondu, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujištění či garanci.

** Cíl vycházel z celého roku 2013. Třída Třída A USD distribuující čtvrtletně Podfondu usiluje o dosažení poměrného procentního podílu výnosového cíle za celý rok.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k Třída A USD distribuující čtvrtletně Podfondu. Ostatní třídy podílových listů mohou mít odlišný cíl a mohou dosáhnout odlišné úrovně příjmů, vzhledem k datu založení a měnovým vlivům. Distribuce se týká příjmu vyplaceného v daném roce. Postup z hlediska danění se může v různých jurisdikcích lišit a doporučujeme klientům využít individuálního daňového poradenství.

Analýza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 595 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 8.94% |

Alokace inv. instrumentů

| | Fond % |
|--------------------------|--------|
| Akcie | 24.05% |
| Dluhopis | 57.86% |
| Komodity | 1.95% |
| Smišené fondy | 5.59% |
| ETF - Akcie | 1.27% |
| Deriváty úrokových sazeb | 20.36% |
| Hotovost v bance | 6.42% |
| Akciové deriváty | 0.86% |
| Akciové fondy | 0.41% |
| Úvěrové deriváty | -5.43% |

Měna

| | Fond % |
|-------------------|--------|
| americký dolar | 96.49% |
| japonský jen | 3.60% |
| polský zloty | 0.58% |
| švédská koruna | 0.50% |
| norská koruna | 0.50% |
| hongkongský dolar | 0.46% |
| libra šterlinků | 0.22% |
| indonéská rupie | 0.25% |
| brazilský reál | 0.18% |
| Další | -2.67% |

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

5 největších dluhopisových pozic

| | Fond % |
|--|--------|
| UNITED STATES OF AMERICA 8.75% (15/05/20) | 1.82% |
| UNITED STATES OF AMERICA 8.0% (15/11/21) | 1.82% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (BEI) 5.625% (07/06/32) | 1.09% |
| INDONESIA 5.875% (13/03/20) | 0.79% |
| UNITED MEXICAN STATES 4.125% (21/01/26) | 0.68% |

Analýza dluhopisů

| | Fond % |
|--------------------------------|--------|
| Modifikovaná délka (let) | 1.07 |
| Délka kreditních rozpětí (let) | 2.09 |
| Běžný výnos (%) | 2.71 |
| Průměrná životnost (let) | 3.17 |
| Kupón (%) | 2.94 |
| Průměrná úvěrová kvalita | BBB+ |

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Kraj (Dluhopisy)

| | Kred. exp (%) | Efektivní délka (let) | Rozpětí durací (let) |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| USA | 21.66% | 0.57 | 0.53 |
| Rozvíjející se Latinská Amerika | 5.26% | 0.27 | 0.32 |
| Rozvíjející se EMEA | 3.80% | 0.17 | 0.19 |
| Evropa mimo EMU | 3.68% | 0.23 | 0.22 |
| Rozvíjející se Asie | 2.70% | 0.14 | 0.14 |
| Eurozóna | 1.68% | 0.65 | 0.61 |
| Svět | 1.41% | 0.13 | 0.13 |
| Asie bez Japonska | 0.33% | 0.01 | 0.01 |
| Kanada | 0.28% | 0 | 0 |
| Další | -4.82% | 0.01 | -0.01 |

Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Úvěrové hodnocení

| | Fond % |
|-------------|--------|
| AAA | 7.13% |
| AA | 3.28% |
| A | 10.38% |
| BBB | 20.61% |
| BB | 12.55% |
| B | 3.35% |
| CCC | 0.76% |
| Bez ratingu | -8.66% |

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 % |
|--|--------|
| Firmy mimo sektor financí | 17.36% |
| Firmy ze sektoru Financí | 10.20% |
| Vlády rozvíjejících se trhů | 9.43% |
| Vláda | 9.03% |
| Státní firmy | 3.12% |
| Dluh. státních firem rozvíj. trhů | 2.21% |
| Firmy mimo sektor financí rozvíj. trhů | 2.16% |
| Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů | 0.80% |
| Ostatní | -4.90% |

▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Země (Dluhopisy)

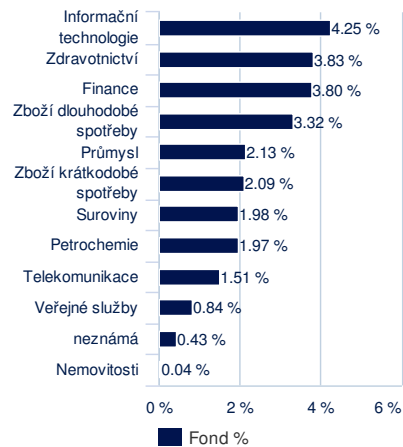
| | Kred. exp (%) | Efektivní délka (let) | Rozpětí durací (let) |
|----------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| USA | 21.13% | 0.55 | 0.51 |
| Francie | 4.43% | 0.22 | 0.20 |
| Mexiko | 2.45% | 0.13 | 0.14 |
| Velká Británie | 2.24% | 0.18 | 0.17 |
| Nizozemí | 2.06% | 0.08 | 0.08 |

Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

5 největších akciových pozic

| | Fond % |
|-----------------------|--------|
| TOTAL SA | 0.61% |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC | 0.58% |
| ROCHE HOLDING AG | 0.49% |
| MICROSOFT CORP | 0.45% |
| NESTLE SA | 0.42% |

Sektor (Akcie)



Země (Akcie)

| | Fond % |
|----------------|--------|
| USA | 13.77% |
| Japonsko | 4.30% |
| Irska | 1.56% |
| Velká Británie | 1.54% |
| Německo | 1.44% |
| Francie | 1.44% |
| Nizozemí | 1.37% |
| Čína | 0.91% |
| Švýcarsko | 0.79% |
| Ostatní | -0.95% |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

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 jakékoli 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 jakékoli 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 TARGET INCOME přejmenován na AMUNDI FUNDS II – GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME.

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 TARGET INCOME („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. Návržnost 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.