

ISIN LU1121646423

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★ ★

## Základní údaje

|                         |                                  |
|-------------------------|----------------------------------|
| Hodnota PL              | 86.78 USD                        |
| Nav k datu              | 31/08/2018                       |
| Hodnota fondu (mil.)    | 178.58 USD                       |
| Zahájení činnosti fondu | 13/02/2015                       |
| Uvedení třídy PL        | 13/02/2015                       |
| Kategorie Morningstar™  | Eur Moderate Allocation - Global |
| Indice Comparatif       | Bez benchmarku                   |

## Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PBLAUND LX

## Poplatky a náklady

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu <sup>1</sup>  | 2.00%      |
| Poplatek za správu               | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | max. 5.00% |

<sup>1</sup> Předpoklad vzhledem k nedávným změnám ve struktuře nákladů, které jsou účtovány na vrub třídy podílových listů.

## Cíle a investiční politika

**Cíl:** Usiluje o poskytnutí příjmů a zvýšení hodnoty vaší investice v doporučené době držení.

**Cenné papíry v portfoliu:** Podfond investuje zejména do ostatních regulovaných fondů. Může rovněž investovat do akcií, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, vkladů s maximální dobou trvání 12 měsíců a certifikátů na úrokovou sazbu. Podfond může rovněž investovat až 65 % svých aktiv do akcií (buď přímo, nebo prostřednictvím regulovaných fondů). Podfond může investovat do komodit a nemovitostí prostřednictvím různých nástrojů, včetně regulovaných fondů, a může investovat až 20 % do certifikátů na komoditní indexy. Podfond může investovat do regulovaných fondů, které se řídí alternativními strategiemi. Podfond může využívat derivátů ke snížení různých rizik nebo pro účely účinné správy portfolia.

## Investiční tým

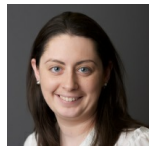


John O'Toole

Head of Multi-Asset Fund Solutions

Zkušenosti v oboru: 25 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let



Jennifer Reilly

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 10 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 4 let

## Kumulativní výnosy

|                 | Fond % |
|-----------------|--------|
| Od začátku roku | -3.42% |
| 1 rok           | 1.02%  |
| 3 roky p.a.     | 4.14%  |
| 5 let p.a.      | 3.55%  |

## Analýza rizik

|                     | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 8.02% | 7.56%  | 7.46% |
| Sharpe ratio        | -0.09 | 0.52   | 0.40  |

## zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda    |            | Fond % |
|------------|------------|--------|
| 31/08/2017 | 31/08/2018 | 1.02%  |
| 31/08/2016 | 31/08/2017 | 8.60%  |
| 31/08/2015 | 31/08/2016 | 2.97%  |
| 31/08/2014 | 31/08/2015 | -8.21% |
| 31/08/2013 | 31/08/2014 | 14.82% |

## Výnosy za kalendářní rok

|      | Fond % |
|------|--------|
| 2017 | 18.13% |
| 2016 | 0.38%  |
| 2015 | -5.91% |
| 2014 | 0.80%  |
| 2013 | 13.51% |

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuji 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 akcie 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. Ukazatel 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 třídy akcií.

## 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.

**Provozní riziko:** Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí. Podfond investuje do jiných fondů a může být nepřímo vystaven riziku neplnění závazků depozitáře podkladového fondu.

**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             | 57     |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 36.74% |

## Alokace aktiv

|                             | Fond %  |
|-----------------------------|---------|
| <b>Absolutního výnosu</b>   | 0.84%   |
| Podílové fondy              | 0.84%   |
| <b>Alternativní</b>         | 3.33%   |
| Podílové fondy              | 3.33%   |
| <b>Dluhopis</b>             | 25.54%  |
| Dluhopis                    | 3.49%   |
| Futures                     | -10.15% |
| Podílové fondy              | 40.87%  |
| Akciové deriváty            | 2.46%   |
| Swapy                       | -11.13% |
| <b>Komodity</b>             | 2.12%   |
| Podílové fondy              | 2.12%   |
| <b>Akcie</b>                | 51.95%  |
| Futures                     | 12.70%  |
| Podílové fondy              | 39.32%  |
| Akciové deriváty            | -0.06%  |
| <b>Nástrojů peněžní trh</b> | 16.16%  |
| Hotovost                    | 5.45%   |
| FX                          | -0.81%  |
| Futures                     | 0%      |
| Podílové fondy              | 0.32%   |
| Akciové deriváty            | 0.07%   |
| Swapy                       | 11.13%  |
| <b>Unknown</b>              | 0.46%   |
| Futures                     | 0%      |
| Podílové fondy              | -0.04%  |
| Akciové deriváty            | 0.50%   |

## 5 největších pozic

|                                      | MAP Class | Fond % |
|--------------------------------------|-----------|--------|
| A-I MSCI NORTH AMERICA-UCITS ETF DRC | Akcie     | 6.13%  |
| BLUEBAY IG EURO GOVT BOND-M          | Dluhopis  | 5.09%  |
| PARVEST BOND EURO GOVE               | Dluhopis  | 4.53%  |
| NATIXIS SOUV EURO -I                 | Dluhopis  | 4.22%  |
| BGF EURO BD FD - I2                  | Dluhopis  | 3.00%  |

## Region

|                     | Fond % |
|---------------------|--------|
| Severní Amerika     | 38.37% |
| Evropa              | 18.48% |
| Hotovost            | 15.96% |
| Svět                | 10.45% |
| Rozvíjející se země | 7.20%  |
| Asie                | 7.16%  |
| Zlato               | 2.12%  |
| Kreditní            | 0%     |

## Rozdělení podle manažera aktiv

|                                         | Fond % |
|-----------------------------------------|--------|
| BlueBay Funds Management Company S.A.   | 8.07%  |
| AMUPA                                   | 7.76%  |
| Schroder Investment Management Lux S.A. | 6.43%  |
| BNP Paribas Asset Management Luxembourg | 6.41%  |
| Natixis Asset Management                | 5.66%  |

## 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.

Dne 16.2.2018 byl PIONEER FUND SOLUTIONS – BALANCED přejmenován na AMUNDI FUND SOLUTIONS – BALANCED.

## 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 FUND SOLUTIONS - BALANCED („Podfond“) je podfondem AMUNDI FUND SOLUTIONS („Fond“), typu investiční společnost s proměnlivou výší akciového kapitálu 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 trzích 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. Návrnost 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.