

Program pravidelného investovania RYTMUS

Prehľad ilustratívneho vývoja
august 2018

PRÁVIDELNÉ
INVESTÍCIE

FACTSHEET

Základné údaje

Minimálna pravidelná investícia	30 EUR
Minimálna jednorazová investícia	1 000 EUR

Nastavenie váh portfólií

Názov portfólia	Dlhopisové fondy	Akiové fondy	Komoditné fondy
Extra konzervatívne (P4)	Max. 100 %	Max. 15 %	
Balancované plus (P5)	Max. 70 %	Max. 40 %	Max. 25 %
Konzervatívne (P1)	Max. 90 %	Max. 40 %	
Balancované (P2)	Max. 70 %	Max. 70 %	
Dynamické (P3)		Max. 100 %	
Superdynamické (P6)		Max. 100 %	Max. 20 %

Zloženie portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS od 6. 2. 2017¹

P4 – Extra konzervatívne

IH: 3 roky a viac



- 34,0 % AF II – Euro Short-Term
- 34,0 % AF II – Euro Corporate Short-Term
- 25,0 % AF II – Euro Bond
- 7,0 % AF II – Pioneer Global Select

P5 – Balancované plus

IH: 5 rokov a viac



- 30,0 % AF II – Euro Bond
- 10,0 % AF II – Euro Aggregate Bond
- 20,0 % AF II – Emerging Markets Bond Local Currencies
- 25,0 % AF II – Pioneer Global Select
- 15,0 % Amundi S.F. – EUR Commodities

P1 – Konzervatívne

IH: 4 rokov a viac



- 33,3 % AF II – Euro Corporate Short-Term
- 33,3 % AF II – Euro Aggregate Bond
- 33,4 % AF II – Pioneer Global Select

P2 – Balancované

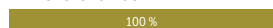
IH: 6 rokov a viac



- 33,4 % AF II – Euro Aggregate Bond
- 33,3 % AF II – Pioneer Global Select
- 33,3 % AF II – Emerging Markets Equity

P3 – Dynamické

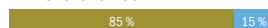
IH: 10 rokov a viac



- 20,0 % AF II – European Equity Optimal Volatility
- 20,0 % AF II – U.S. Pioneer Fund
- 30,0 % AF II – Pioneer Global Select
- 30,0 % AF II – Emerging Markets Equity

P6 – Superdynamické

IH: 15 rokov a viac



- 34,0 % AF II – Pioneer Global Select
- 33,0 % AF II – Emerging Markets Equity
- 18,0 % AF II – Global Ecology
- 15,0 % AF II – EUR Commodities*

IH = investičný horizont, t.j. minimálna odporúčaná doba investície

■ fondy krátkodobých investícií ■ dlhopisové fondy ■ akiové fondy ■ komoditné fondy

Krátky popis fondov

Euro Short-Term	fond krátkych dlhopisov, zameranie na krátkodobé štátne aj podnikové dlhopisy v EUR
Euro Corporate Short-Term	fond krátkych dlhopisov, zameranie na krátkodobé, prednostne podnikové dlhopisy v EUR
Euro Bond	dlhopisový fond, zameranie prioritne na kvalitné štátne dlhopisy v EUR
Euro Aggregate Bond	dlhopisový fond, zameranie prioritne na kvalitné štátne a podnikové dlhopisy v EUR
Emerging Markets Bond Local Currencies	dlhopisový fond zameraný na dlhopisy z krajín považujúcich sa za „rozvíjajúce sa trhy“ (v lokálnych menách)
European Equity Optimal Volatility	akiový fond, flexibilná stratégia s profilom nižkej volatility, značne využíva deriváty na zníženie rôznych rizík a účinné riadenie portfólia, zameranie na európske spoločnosti
U.S. Pioneer Fund	akiový fond, široko diverzifikované portfólio veľkých firiem prevažne z USA (tzv. blue chips), klon tretieho najstaršieho fondu v USA (od roku 1928)
Pioneer Global Select	akiový fond, portfólio firiem z vyspelých trhov, najmä USA, Európy a Japonska
Emerging Markets Equity	akiový fond, zameranie na spoločnosti z akejkolvek časti sveta, ktorá sa považuje za rozvíjajúci sa trh
Global Ecology	akiový fond, zameranie prioritne na spoločnosti z vyspelých trhov, ktoré sa zaoberajú výrobou alternatívnych zdrojov energie, ochranou životného prostredia, spracovaním odpadov, ...
EUR Commodities	komoditný fond, zameranie na tzv. „veľké komodity“ (napr. ropa, zemný plyn, drahé kovy, pšenica, ...), meno zaistené do EUR

Upozornenie: Ide len o skrátený popis fondov. Komplexnú stratégiu spomínaných fondov si môžete nájsť na internetovej stránke www.amundi.sk

Program pravidelného investovania



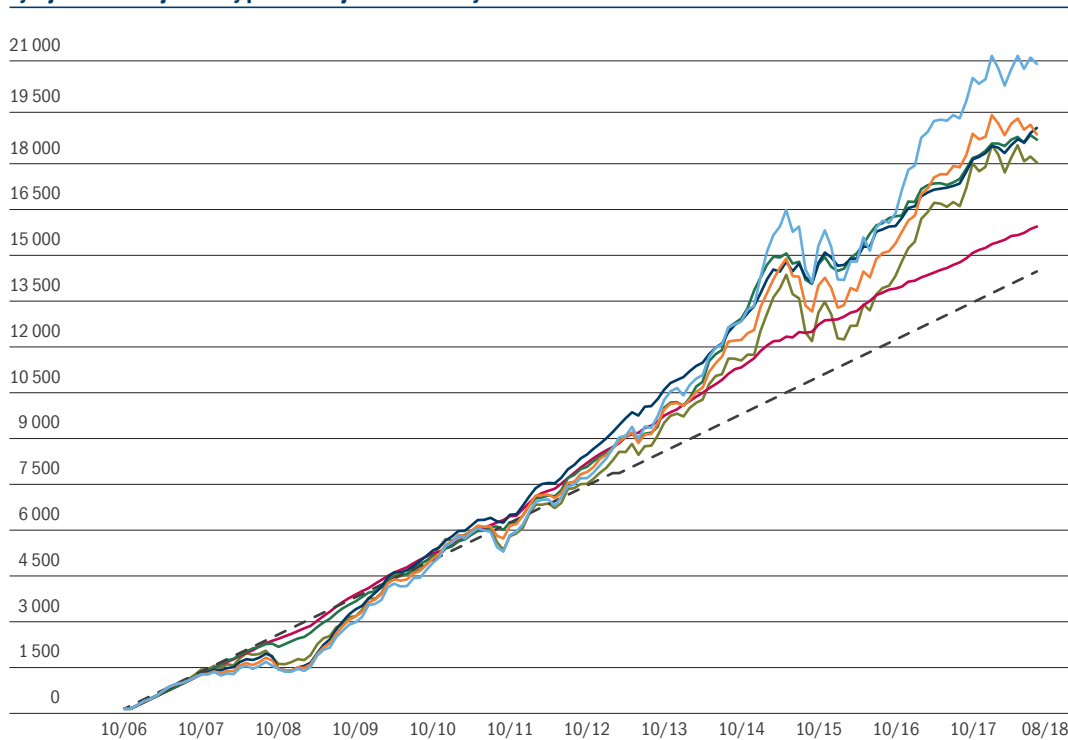
Program pravidelného investovania RYTMUS je životný investičný program, v ktorom si môžete vybrať zo šiestich portfólií, odlišných pomerom akiových, dlhopisových a komoditných fondov luxemburskej rodiny Amundi Funds II a Amundi S.F.

Efekt pravidelného investovania

Pravidelné investovanie v menších čiastkach môže byť ekonomicky výhodné. Metódu pravidelného investovania by mal využívať každý, kto chce zmierniť riziko kolísania ceny podielového listu. Keď trhy klesajú, nakupujete podielové listy lacnejšie. V časech rastu finančných trhov Vaše investície rastú s nimi.



Vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície vo výške 100 EUR mesačne*



■ Extra konzervatívne portfólio
■ Balancované plus portfólio
■ Konzervatívne portfólio
■ Balancované portfólio
■ Dynamické portfólio
■ Superdynamické portfólio
 - - - Vklady

* Pozn. ku grafu: Graf znázorňuje vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície 100 EUR mesačne do portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS. Podkladové dáta k ilustratívnej výkonnosti v grafe a v tabuľke ilustratívneho prehľadu nadväzujú na dáta ilustratívnej výkonnosti portfólií s pôvodným zložením (do 6. 1. 2009, do 11. 12. 2010 a do 31. 1. 2012) a nie sú v nich zohľadnené vstupné poplatky.

Ilustratívny prehľad výkonnosti portfólií (vývoj pravidelnej investície) k 31. 8. 2018

	1 mesiac	1 rok	2 roky p. a.	3 roky p. a.	5 rokov p. a.	od založenia (28. 2. 2006) p. a.
P4 – Extra konzervatívne	-0,11 %	-0,95 %	-0,75 %	-0,58 %	-0,11 %	1,62 %*
P5 – Balancované plus	-1,34 %	-3,09 %	-0,58 %	0,89 %	2,39 %	4,31 %*
P1 – Konzervatívne	0,34 %	1,43 %	2,04 %	2,41 %	2,76 %	4,12 %
P2 – Balancované	-2,11 %	-6,17 %	0,01 %	2,76 %	3,37 %	3,95 %
P3 – Dynamické	-1,42 %	-1,92 %	2,92 %	5,32 %	5,66 %	5,64 %
P6 – Superdynamické	-1,62 %	-5,39 %	0,59 %	3,49 %	3,34 %	3,65 %*

* od dátumu spoločnej existencie podfondov v P4, P5, P6 (31. 10. 2006)

Výkonnosti portfólií sú kalkulované na základe ilustratívnych hodnôt jednotlivých portfólií. Hodnota portfólia ilustruje jeho aktuálnu hodnotu zloženú z jednotlivých podfondov obsiahnutých v danom portfóliu. Vstupnými údajmi pre jej výpočet sú denné kurzy podfondov a ich váhy v portfóliách. Táto hodnota nie je cenou portfólia a slúži len pre orientáciu. O aktuálnom stave Vašej investície sa, prosím, informujte u svojho finančného sprostredkovateľa/ osobného bankára. Vývoj svojej investície môžete tiež sledovať v unikátnej aplikácii na www.mypioneer.sk.

www.mypioneer.sk



Upozornenie:

1. Od 1. 2. 2012 došlo k zmene portfólia P1, kde boli podfondy Amundi Funds II – Euro Bond, Amundi Funds II – Euro Strategic Bond, Amundi Funds II – Core European Equity a Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund nahradené podfondami Amundi Funds II – Euro Corporate Short Term, Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond a Amundi Funds II – Global Select, portfólia P2, kde boli podfondy Amundi Funds II – Euro Bond, Amundi Funds II – Euro Strategic Bond, Amundi Funds II – Core European Equity a Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund nahradené podfondami Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond, Amundi Funds II – Emerging Markets Equity, portfólia P3, kde bol podfond Amundi Funds II – Emerging Europe & Mediterranean Equity nahradený podfondom Amundi Funds II – Emerging Markets Equity a portfólia P6, kde bol pridaný Amundi Funds II – Commodity Alpha. Zároveň došlo k percentuálnym zmenám zastúpenia podfondov v uvedených portfóliách (viď tabuľka na strane 1). Od 6. 2. 2017 došlo k zmene portfólia P3, kde bol podfond Amundi Funds II – Core European Equity nahradený podfondom Amundi Funds II – European Equity Optimal Volatility. Tieto zmeny sú zohľadnené aj v grafe. *V portfóliu P6 bol k 23. 3. 2018 zmenený fond AF II – Commodity Alpha na Amundi S.F. – EUR Commodities.

Amundi Funds II a Amundi S.F. sú subjekty kolektívneho investovania („funds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovoľvodstva. Pioneer Fund Solutions je otvorená investičná spoločnosť typu Société d'Investissement a Capital Variable (spoločnosť s premenlivým investičným kapitálom – „SICAV“) založená podľa práva Luxemburského veľkovoľvodstva.

Všetky informácie v tomto dokumente majú len informatívny charakter, predstavujú názory spoločnosti v čase, keď bol materiál vypracovaný, a môžu byť aj bez predchádzajúceho upozornenia kedykoľvek menené na základe trhových a ďalších podmienok a neobsahujú žiadnu záruku, že sa krajina, trhy a sektory budú vyvíjať tak, ako je v dokumente naznačené. Názory tu obsiahnuté sa môžu líšiť od názorov vyjadrených inými autormi a spoločnosťami skupiny Amundi. Hoci informácie a dáta obsiahnuté v tomto dokumente boli získané zo zdrojov, ktoré skupina Amundi pokladá za spoľahlivé, autor ani žiadna zo spoločností skupiny Amundi ani s ňou spriaznená osoba nerobí žiadne vyhlásenie ani záruku týkajúcu sa správnosti a úplnosti tohto dokumentu a na tento dokument ako taký by nemalo byť spoliehané a nemal by slúžiť namiesto nezávislého úsudku. Predmetné oznámenie nepredstavuje ponuku alebo verejnú ponuku, osobné investičné poradenstvo ani investičné odporúčanie, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúsenosti v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnej situácie, investičného cieľa alebo vzťahu k riziku. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými investičnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných investičných nástrojov. S investíciou do podielových listov je vždy spojené riziko kolísania hodnoty investície a výnosov z nej, tiež nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Miera očakávaného výnosu investičných nástrojov súvisí s mierou podstupovaného investičného rizika. Návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je v žiadnom prípade zaručená. Investor nesie kreditné riziko emitenta investičného nástroja. Objemy investícií a rozloženie portfólia do sektorov a krajín sa môžu meniť. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú vystavené výkyvom vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať pozitívny, ako aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich

plynúce. Ďalšie informácie o rizikách sú dostupné v materiáli Poučenie o rizikách na adrese www.pioneerinvestments.sk/poucenie_o_rizikach.pdf. Zverejňované ekonomické údaje o výkonnosti fondov reflektujú vplyv skutočných provízií, odmien a ďalších poplatkov hradených fondom. Štruktúra poplatkov súvisiacich s konkrétnou investíciou vplyva na prospektu a z príslušného cenníka. Predmetné oznámenie nepredstavuje zvláštne informácie o poskytovateľovi investičných služieb, jeho poskytovaných službách, ochrane majetku zákazníka, rizikách a pod. podľa príslušných právnych predpisov. Tieto informácie sú dostupné v materiáli Informácie pre zákazníkov pre príslušnú investičnú službu alebo produkt. Tento dokument, ani jeho obsah, nie je určený osobám trvalo bývajúcim či sídliačim v Spojených štátoch amerických a osobám spĺňajúcim štátu "amerického subjektu", ako je definovaný v nariadení S podľa zákona Spojených štátov amerických o cených papieroch z roku 1933 v znení neskorších predpisov. Skôr než sa rozhodnete investovať, zoznámte sa s príslušným prospektom luxemburských fondov skupiny Amundi, ktorý možno získať zadarmo na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach www.Amundiinvestments.sk alebo u Vášho finančného sprostredkovateľa, či osobného bankára. Takisto sa zoznámte s legislatívnymi podmienkami investície, devízovými obmedzeniami a daňovými dôsledkami (investovanie do otvorených podielových fondov a do Programu pravidelného investovania RYTMUS a výnosy z týchto investícií podliehajú dani z príjmu; odporúčame daňové aspekty konzultovať so svojim daňovým poradcom), s aktuálnym znením obchodných podmienok, Informácií pre zákazníkov a s ceníkom príslušným pre daný produkt, príslušným Prospektom a manažérskymi pravidlami a s Podmienkami pre SR. Všetky tieto dokumenty možno tiež získať zadarmo na vyššie uvedených kontaktoch. Názvy luxemburských fondov skupiny Amundi uvedené v slovenskom jazyku spravidla predstavujú ich marketingové označenie pre Slovenskú republiku. Tento dokument je vlastníctvom spoločnosti Amundi.

Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

Portfólio	P4 - extra konzervatívne	P1 - konzervatívne	P5 - balancované plus
Odporúčaný investičný horizont	3 roky a viac	4 roky a viac	5 rokov a viac
Rizikový profil	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>
Zloženie aktív	<p>peňažné fondy 34 %</p> <p>dlhopisy 59 %</p> <p>akcie 7 %</p> <p>komodity</p>	<p>66,6 %</p> <p>33,4 %</p>	<p>60 %</p> <p>25 %</p> <p>15 %</p>
Počet cenných papierov v portfóliu*	303	665	664
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny (EUR, USD, CHF, JPY, GBP + iné)*	<ul style="list-style-type: none"> EUR 94,3% USD 4,9% CHF 0,0% JPY 0,8% GBP 0,8% Ostatné -0,8% 	<ul style="list-style-type: none"> EUR 71,0% USD 19,4% CHF 0,8% JPY 3,7% GBP 2,8% Ostatné 2,2% 	<ul style="list-style-type: none"> EUR 43,4% USD 14,5% CHF 0,6% JPY 2,8% GBP 2,0% Ostatné 21,8%
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín*	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 76% Severná Amerika 3% Japonsko 1% Rozvíjajúce krajiny 0% Ostatné 19% 	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 50% Severná Amerika 17% Japonsko 5% Rozvíjajúce krajiny 0% Ostatné 28% 	<ul style="list-style-type: none"> Vyspelá Európa 44% Severná Amerika 12% Japonsko 5% Rozvíjajúce krajiny 24% Ostatné 16%
Vybrané pozície v akciových, resp. komoditných fondoch**	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, ...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, zlato, meď, zemný plyn, ropa, kukurica...

Stav k 1/2017

*Bez pozícií v komoditných fondoch.

**Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na www.pioneerinvestments.sk. V žiadnom prípade nejde o investičné odporúčanie na dané tituly. Je to ukážka najznámejších firiem v top pozíciách fondov v danom portfóliu.

***Bez započítania aktív v komoditných fondoch.

Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

*Bez pozícií v komoditných fondoch.
 **Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na www.pioneerinvestments.sk. V žiadnom prípade nejde o investičné odporúčanie na dané tituly. Je to ukážka najznámejších firiem v top pozíciách fondov v danom portfóliu.
 ***Bez započítania aktív v komoditných fondoch.

Portfólio	P2 - balancované	P3 - dynamické	P6 - superdynamické
Odporúčaný investičný horizont	6 rokov a viac	10 rokov a viac	15 rokov a viac
Rizikový profil			
Zloženie aktív			
Počet cenných papierov v portfóliu*	562	240	181
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny (EUR, USD, CHF, JPY, GBP + iné)*			
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín*			
Vybrané pozície v akciových, resp. komoditných fondoch**	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, ...	Shell, Roche, British American Tobacco, BNP Paribas, Deutsche Telekom, Alphabet (Google), JP Morgan, Microsoft, Apple, Intel, AT&T, Samsung, ...	Apple, Alphabet (Google), Microsoft, Samsung, JP Morgan Chase, AT&T, Novartis, Siemens, SAP, zlato, zemný plyn, meď, hovädzie mäso, hliník, ...

TENTO DOKUMENT MÁ LEN INFORMATÍVNU POVAHU, NEPREDSTAVUJE PROSPEKT ALEBO STATÚT, PONUKU, INVESTIČNÉ ODPORÚČANIE ANI INÚ INVESTIČNÚ SLUŽBU. Amundi Funds II a Amundi S.F. sú subjekty kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovojvodstva. Všetky informácie v tomto dokumente majú len informatívny charakter, predstavujú názory spoločnosti v čase, keď bol materiál vypracovaný, a môžu byť aj bez predchádzajúceho upozomenia kedykoľvek zmenené na základe trhových a ďalších podmienok a neobsahujú žiadnu záruku, že sa krajina, trhy a sektory budú vyvíjať tak, ako je v dokumente naznačené. Názory tu obsiahnuté sa môžu líšiť od názorov vyjadrených inými autormi a spoločnosťami skupiny Amundi. Hoci informácie a dáta obsiahnuté v tomto dokumente boli získané zo zdrojov, ktoré skupina Amundi pokladá za spoľahlivé, autor ani žiadna zo spoločností skupiny Amundi ani s ňou spriazená osoba nerobí žiadne vyhlásenie ani záruku týkajúcu sa správnosti a úplnosti tohto dokumentu a na tento dokument ako taký by nemalo byť spoľahlivé a nemal by slúžiť namiesto nezávislého úsudku. Predmetné oznámenie nepredstavuje ponuku alebo verejnú ponuku, osobné investičné poradenstvo ani investičné odporúčanie, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho odborných znalostí a skúseností v oblasti investícií, či dokonca jeho finančnej situácie, investičného cieľa alebo vzťahu k riziku. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými investičnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako indikátor alebo záruka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných investičných nástrojov. S investíciou do podielových listov je vždy spojené riziko kolísania hodnoty investície a výnosov z nej, tiež nie je isté, že skutočný výnos bude zodpovedať výnosu očakávanému. Miera očakávaného výnosu investičných nástrojov súvisí s mierou podstupovaného investičného rizika. Návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je v žiadnom prípade zaručená. Investor nesie kreditné riziko emitenta investičného nástroja. Objemy investícií a rozdelenie portfólia do sektorov a krajín sa môžu meniť. Investičné nástroje denominované v cudzích menách sú vystavené výkyvom vyplývajúcim zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať pozitívny, ako aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich plynúce. Ďalšie informácie o rizikách sú dostupné v materiáli Poučenie o rizikách na adrese www.pioneerinvestments.sk/poucenie_o_rizikach.pdf. Zverejňované ekonomické údaje o výkonnosti fondov reflektujú vplyv skutočných provízií, odmien a ďalších poplatkov hrađených fondom. Štruktúra poplatkov súvisiacich s konkrétnou investíciou vyplýva z prospektu a z príslušného cenníka. Predmetné oznámenie nepredstavuje zvláštne informácie o poskytovateľovi investičných služieb, jeho poskytovaných službách, ochrane majetku zákazníka, rizikách apod. podľa príslušných právnych predpisov. Tieto informácie sú dostupné v materiáli Informácie pre zákazníkov pre príslušnú investičnú službu alebo produkt. Dokumenty a informácie uvedené na tejto internetovej stránke, nie sú určené osobám trvalo bývajúcim či sídliacim v Spojených štátoch amerických a osobám spĺňajúcim štátú „amerického subjektu“, ako je definovaný v nariadení S podľa zákona Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 v znení neskorších predpisov. Skôr než sa rozhodnete investovať, zoznámte sa s príslušným prospektom luxemburských fondov skupiny Amundi, ktorý možno získať zdarma na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach www.pioneerinvestments.sk alebo u Vášho finančného sprostredkovateľa, či osobného bankára. Takisto sa zoznámte s legislatívnymi podmienkami investície, devízovými obmedzeniami a daňovými dôsledkami (investovanie do otvorených podielových fondov a do Programu pravidelného investovania RYTMUS a výnosy z týchto investícií podliehajú dani z príjmu; odporúčame daňové aspekty konzultovať so svojím daňovým poradcom), s aktuálnym znením obchodných podmienok, Informácií pre zákazníkov a s cenníkom príslušným pre daný produkt, príslušným Prospektom a manažérskymi pravidlami a s Podmienkami pre SR. Všetky tieto dokumenty možno tiež získať zadarmo na vyššie uvedených kontaktoch. Názvy luxemburských fondov skupiny Amundi uvedené v slovenskom jazyku spravidla predstavujú ich marketingové označenie pre Slovenskú republiku. Tento dokument je vlastníctvom Amundi Czech Republic Asset Management, a. s., spoločnosti skupiny Amundi. Dátum uverejnenia: júl 2018.

Stav k 1/2017