

# Program pravidelného investovania RYTMUS

Prehľad ilustratívneho vývoja  
jún 2018

PRÁVIDELNÉ  
INVESTÍCIE

FACTSHEET

## Základné údaje

Minimálna pravidelná investícia	30 EUR
Minimálna jednorazová investícia	1 000 EUR

## Zloženie portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS od 15. 5. 2018

### S5+ Defenzívne

IH: 5 rokov a viac



60,0 %	■ AF II – Strategic Income EUR Hedged
20,0 %	■ AF II – Euro Strategic Bond
20,0 %	■ AF II – Pioneer Global Select

### S7+ Vyvážené

IH: 7 rokov a viac



40,0 %	■ AF II – Strategic Income EUR Hedged
20,0 %	■ AF II – Euro Strategic Bond
20,0 %	■ AF II – Pioneer Global Select
20,0 %	■ AF II – European Equity Value

### S10+ Akciové hodnotové

IH: 10 rokov a viac



34,0 %	■ AF II – Pioneer Global Select
33,0 %	■ AF II – European Equity Value
33,0 %	■ AF II – Euroland Equity

### S15+ Akciové rastové

IH: 15 rokov a viac



25,0 %	■ AF II – Pioneer Global Select
25,0 %	■ AF II – Euroland Equity
25,0 %	■ AF II – European Potential
25,0 %	■ AF II – US Fundamental Growth

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

■ dlhopisové fondy ■ akciové fondy

## Program pravidelného investovania



Program pravidelného investovania RYTMUS je životný investičný program, v ktorom si môžete vybrať z viacerých portfólií, odlišných pomerom akciových a dlhopisových fondov luxemburskej rodiny Amundi Funds II.

### Efekt pravidelného investovania

Pravidelné investovanie v menších častiach 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 časoch rastu finančných trhov Vaše investície rastú s nimi.

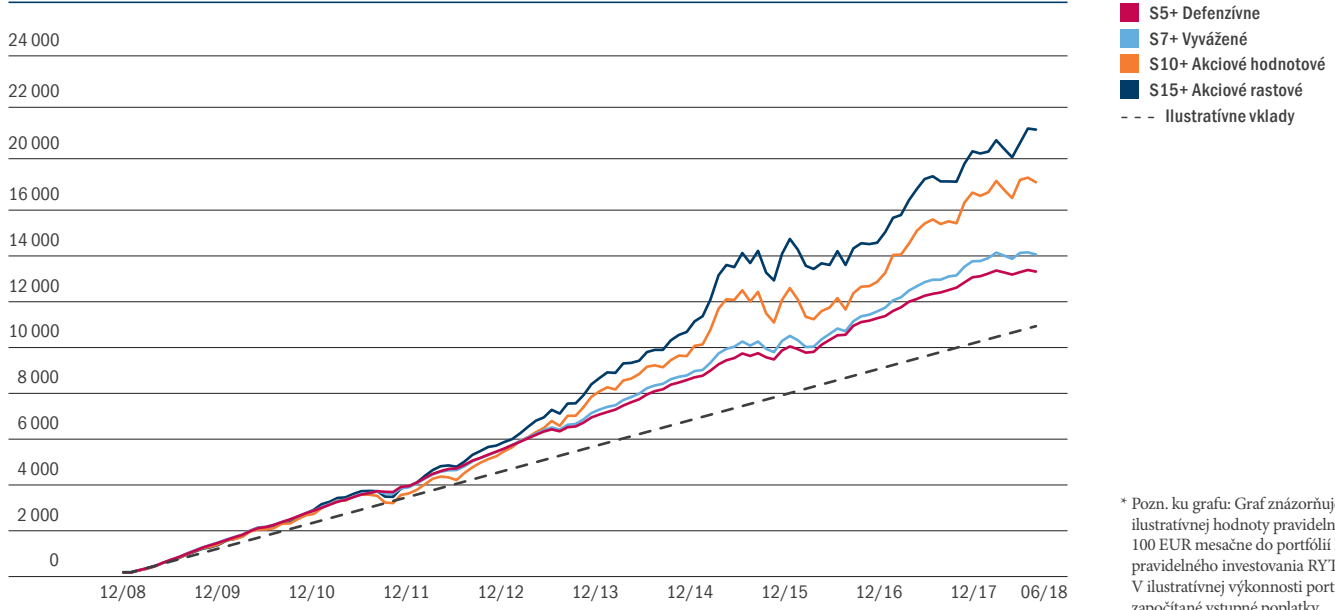


## Krátky popis fondov

<b>Pioneer Strategic Income (EUR Hedged)</b>	flexibilné portfólio dlhopisov (v priemere s investičným stupňom) v USD, s menovým zaistením voči pohybu kurzu EUR/USD
<b>Euro Strategic Bond</b>	flexibilné portfólio dlhopisov s vysokým výnosom, najmä v EUR
<b>Pioneer Global Select</b>	akciový fond, portfólio veľkých firiem z vyspelých trhov, najmä USA, Európy a Japonska
<b>European Equity Value</b>	akciový fond, portfólio veľkých firiem najmä z krajín vyspelej Európy
<b>Euroland Equity</b>	akciový fond, portfólio veľkých firiem najmä z eurozóny
<b>European Potential</b>	akciový fond, portfólio malých a stredných firiem najmä z Európy
<b>Pioneer U.S. Fundamental Growth</b>	akciový fond, portfólio veľkých firiem najmä USA, s vysokým rastovým potenciálom

Upozornenie: Ide len o skrátený popis fondov. Komplexnú stratégiu spomínaných fondov si môžete nájsť na internetovej stránke [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk)

## Vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície vo výške 100 EUR mesačne\*



\* Pozn. ku grafu: Graf znázorňuje vývoj ilustratívnej hodnoty pravidelnej investície 100 EUR mesačne do portfólií Programu pravidelného investovania RYTMUS. V ilustratívnej výkonnosti portfólií nie sú započítané vstupné poplatky.

## Ilustratívny prehľad výkonnosti portfólií (vývoj pravidelnej investície) k 30. 6. 2018

	1 mesiac	1 rok	2 roky p. a.	3 roky p. a.	5 rokov p. a.	od založenia (12.12. 2008) p. a.
S5+ Defenzívne	-1,22 %	4,1 %	-0,9 %	0,7 %	1,6 %	4,1 %
S7+ Využité	-1,31 %	-3,3 %	0,8 %	2,2 %	2,8 %	5,2 %
S10+ Akciové hodnotové	-1,71 %	1,1 %	6,6 %	6,9 %	7,0 %	9,2 %
S15+ Akciové rastové	-0,74 %	5,9 %	8,3 %	7,5 %	8,7 %	11,7 %

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 alebo na našej bezplatnej linke 0800 300 111. Vývoj svojej investície môžete tiež sledovať v unikátnej aplikácii na [www.mypioneer.sk](http://www.mypioneer.sk).

[www.mypioneer.sk](http://www.mypioneer.sk)







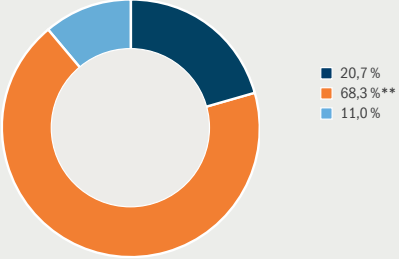
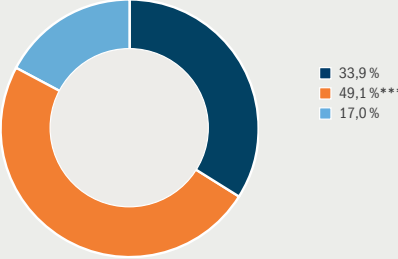
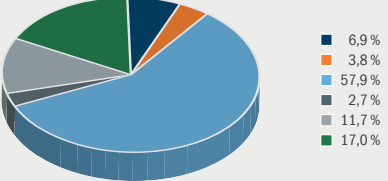
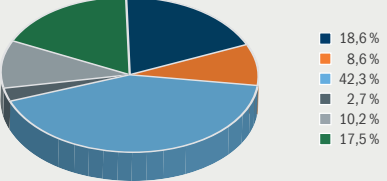
### Upozornenie:

Amundi Funds II a Amundi S.F. sú subjekty kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa práva Luxemburského veľkovevodstva. Pioneer Fund Solutions je otvorená investičná spoločnosť typu Sociétés d'Investissement a Capital Variable (spoločnosť s premenlivým investičným kapitálom – „SICAV“) založená podľa práva Luxemburského veľkovevodstva. 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 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 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 nemá byť 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. Návrhnuté 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](http://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 vyplýva z 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 sídlajúcim v Spojených štátoch amerických a osobám spĺňajúcim štatút „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 zadarmo na vyžiadanie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach [www.amundiinvestments.sk](http://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 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 spoločnosti Amundi.

# Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

Portfólio	S5+ defenzívne	S7+ vyvážené
Odporúčaný investičný horizont	5 rokov a viac	7 rokov a viac
Rizikový profil	 <p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	 <p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>
Zloženie aktív	 <p>80,0 % 20,0 %</p>	 <p>60,0 % 40,0 %</p>
Počet cenných papierov v portfóliu	1855	1901
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny*	 <p> <ul style="list-style-type: none"> <li>EUR 20,7 %</li> <li>USD 68,3%**</li> <li>Ostatné 11,0 %</li> </ul> </p>	 <p> <ul style="list-style-type: none"> <li>EUR 33,9 %</li> <li>USD 49,1%***</li> <li>Ostatné 17,0 %</li> </ul> </p>
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín	 <p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vyspelá Európa 6,9 %</li> <li>Vyspelá Európa nez eurozóny 3,8 %</li> <li>Severná Amerika 57,9 %</li> <li>Japonsko 2,7 %</li> <li>Rozvíjajúce krajiny 11,7 %</li> <li>Ostatné 17,0 %</li> </ul> </p>	 <p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vyspelá Európa 18,6 %</li> <li>Vyspelá Európa nez eurozóny 8,6 %</li> <li>Severná Amerika 42,3 %</li> <li>Japonsko 2,7 %</li> <li>Rozvíjajúce krajiny 10,2 %</li> <li>Ostatné 17,5 %</li> </ul> </p>
Vybrané pozície v akciových fondoch****	Alphabet (Google), Apple, Total, Microsoft, BNP Paribas, ...	Alphabet (Google), Apple, Total, Microsoft, BNP Paribas, Societé Generale, Intesa Saopaolo, Royal Dutch SHELL, Allianz, Cap Gemini, ...

Stav k 2/2018

\* V portfóliu S5+ a S7+ sú použité menovo zaistené triedy fondu AF II - Strategic Income (EUR Hedged), to znamená, že menové riziko EUR/USD je minimalizované.

\*\* 60 % investícií do USD je menovo zaistených proti pohybu kurzu EUR/USD.

\*\*\* 40 % investícií do USD je menovo zaistených proti pohybu kurzu EUR/USD.

\*\*\*\* Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk). V žiadnom prípade nejde o investičné odporúčanie na dané tituly. Je to ukážka najznámejších firiem v top pozíciách fondov v danom portfóliu.

# Detailnejší pohľad na portfóliá v Programme RYTMUS

\*Podrobnejší zoznam pozícií v jednotlivých fondoch môžete nájsť na [www.pioneerinvestments.sk](http://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.

Portfólio	S10+ defenzívne	S15+ vyvážené
Odporúčaný investičný horizont	10 rokov a viac	15 rokov a viac
Rizikový profil	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>	<p>Nižšie riziko (nie bez rizika) Nižší potenciálny výnos</p> <p>Vyššie riziko Vyšší potenciálny výnos</p>
Zloženie aktív	100,0 %	100,0 %
Počet cenných papierov v portfóliu	152	198
Orientačné rozdelenie aktív podľa meny	<ul style="list-style-type: none"> <li>EUR: 57,6 %</li> <li>USD: 19,0 %</li> <li>Ostatné: 23,4 %</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EUR: 35,0 %</li> <li>USD: 38,2 %</li> <li>Ostatné: 26,9 %</li> </ul>
Orientačné rozdelenie aktív podľa krajín	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vyspelá Európa: 54,0 %</li> <li>Vyspelá Európa nez eurozóny: 14,0 %</li> <li>Severná Amerika: 17,7 %</li> <li>Japonsko: 4,6 %</li> <li>Rozvíjajúce krajiny: 1,3 %</li> <li>Ostatné: 8,4 %</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vyspelá Európa: 32,2 %</li> <li>Vyspelá Európa nez eurozóny: 15,7 %</li> <li>Severná Amerika: 37,0 %</li> <li>Japonsko: 3,4 %</li> <li>Rozvíjajúce krajiny: 0,9 %</li> <li>Ostatné: 10,8 %</li> </ul>
Vybrané pozície v akciových fondoch****	Alphabet (Google), Apple, Total, Microsoft, BNP Paribas, Societé Generale, Intesa Saopaulo, Royal Dutch SHELL, Allianz, Cap Gemini, Bayer, ING Groep, L'oreal, Danone, Deutsche Telekom, Volkswagen, ...	Alphabet (Google), Apple, Total, Microsoft, BNP Paribas, Bayer, ING Groep, L'oreal, Danone, Deutsche Telekom, Volkswagen, Logitech, Faurecia, Mastercard, Time Warner, ...

TENTO DOKUMENT M LEN INFORMATÍVNU POVAHU, NEPREDSTAVUJE PROSPEKT ALEBO STATT, PONUKU, INVESTINE ODPORUČENIE ANI IN INVESTINU SLUŽBU. Amundi Funds II a Amundi S.F. sú subjekty kolektívneho investovania („fonds commun de placement“) sú niekoľkymi 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 predchdzceho upozomenia kedykoľvek zmenné na základe trhových a ďalších podmienok a neobsahujú žiadnu zrku, že sa krajina, trh a sektory budú vyvíjať tak, ako je v dokumente naznačen. Názory tu obsiahnut sa môžu lišiť od názorov vyjadrených inými autormi a spoločnosťami skupiny Amundi. Hoci informácie a data obsiahnut v tomto dokumente boli získan z zdrojov, ktoré skupina Amundi pokladá za spoľahliv, autor ani žiadna zo spoločností skupiny Amundi ani s ňou spriazen osoba nerobí žiadne vyhlásenie ani zrku týkajúcu sa správnosti a úplnosti tohto dokumentu a na tento dokument ako tak by nemalo byť spoliehan a nemal by sluiť namiesto nezávislého úsudku. Predmetn oznámenie nepredstavuje ponuku alebo verejn ponuku, osobn investičn poradenstvo ani investičn odporučenie, 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 in parametre dosiahnut jednotlivými investícnymi nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade sluiť ako indikátor alebo zrka budúcich kurzov, cien, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov takýchto alebo obdobných investícnch nástrojov. S investíciou do podielových listov je vždy spojen riziko kolísania hodnoty investície a výnosov z nej, tiez nie je ist, že skuton výnos bude zodpovedť výnosu očakávanému. Miera očakávaného výnosu investícnch nástrojov súvisí s mierou podstupovanho investícnho rizika. Návratnosť pvodne investovanej čiastky nie je v žiadnom prípade zaručen. Investor nesie kreditn riziko emitenta investícnho nástroja. Objemy investícií a rozdelenie portfólia do sektorov a krajín sa môžu men. Investícn nástroje denominovan v cudzích menách sú vystaven vklyvom vplývajcch zo zmien devízových kurzov, ktoré môžu mať pozitívny, ako aj negatívny vplyv najmä na ich kurzy, ceny, zhodnotenie či výnosy z nich plynúce. Ďalšie informácie o rizikách sú dostupn v materiáli Poučenie o rizikách na adrese [www.pioneerinvestments.sk/poucenie\\_o\\_rizikach.pdf](http://www.pioneerinvestments.sk/poucenie_o_rizikach.pdf). Zverejňovan ekonomick údaje o výkonnosti fondov reflektujú vplyv skutočných provízií, odmien a ďalších poplatkov hrađených fondom. Štruktúra poplatkov súvisiacich s konkrétnou investíciou vplva z prospektu a z príslušného cenka. Predmetn oznámenie nepredstavuje zvlštn informácie o poskytovateli investícnch služieb, jeho poskytovnch službách, ochrane majetku zákazníka, rizikách apod. podľa príslušných prvnch predpisov. Tieto informácie sú dostupn v materiáli Informácie pre zákazníkov pre prslun investícn službu alebo produkt. Dokumenty a informácie uveden na tejto internetovej stránke, nie sú uren osobám trvalo bvajcm či sdlcm v Spojených štátoch amerických a osobám splajcm šttt „amerického subjektu“, ako je definovan v nariaden 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, ktor mžno získať zdarma na vzdenie prostredníctvom bezplatnej linky 0800 300 111, na internetových stránkach [www.pioneerinvestments.sk](http://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; odporuame daňov aspekt konzultovať so svojim daňovým poradcom), s aktuálním znením obchodných podmienok, Informácií pre zákazníkov a s cenníkom príslušným pre dan produkt, príslušným Prospektom a manaerskymi pravidlami a s Podmienkami pre SR. Všetky tieto dokumenty mžno tiež získať zadarmo na vyššie uvedených kontaktoch. Názvy luxemburských fondov skupiny Amundi uveden v slovenskom jazyku spravidla predstavujú ich marketingove oznámenie pre Slovensk republiku. Tento dokument je vlastníctvom Amundi Czech Republic Asset Management, a. s., spoločnosti skupiny Amundi. Dátum uverejnen: 1. 11. 2017.

Stav k 2/2018