

ISIN	LU0271695388
Základné údaje	
Hodnota PL	23,13 EUR
NAV k dátumu	28.02.2019
Hodnota fondu (mil.)	196,51 EUR
Zahájenie činnosti fondu	12.04.2005
Uvedenie triedy PL	30.03.2007
Benchmark	Bloomberg Commodity Index
Ostatné identifikátory	
Bloomberg ticker	ACTCOMC LX
Poplatky a náklady	
Priebežné poplatky	1,12%
Priebežné poplatky	31.12.2018
Vstupný poplatok (podľa prospektu)	max. 5,00%

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	4,99%	5,99%
1 rok	-9,51%	-8,27%
3 roky p.a.	1,03%	1,36%
5 rokov p.a.	-10,37%	-10,46%
10 rokov p.a.	-3,60%	-3,65%

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2018	-13,20%	-13,67%
2017	-1,44%	-0,18%
2016	11,04%	10,12%
2015	-27,24%	-25,92%
2014	-17,50%	-17,81%

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
28.02.2018 - 28.02.2019	-9,51%	-8,27%
28.02.2017 - 28.02.2018	0,04%	-0,51%
29.02.2016 - 28.02.2017	13,91%	14,10%
27.02.2015 - 29.02.2016	-26,56%	-24,50%
28.02.2014 - 27.02.2015	-23,63%	-23,64%

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A EUR nedistribuujuca a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Triedach podielových listov nájdete v prospekte. **Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.**

Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	9,54%	11,28%	11,52%
Sharpe ratio	-0,94	0,12	-0,88
Alfa	-8,60%	-0,55%	-5,93%
Beta	0,64	0,74	0,71
Tracking error	8,08%	8,15%	8,81%
Information ratio	-0,16	-0,11	-0,01
R-Squared	42,86	54,57	50,38

Ciele a investičná politika

Cieľ: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje do derivátov, ktorých hodnota sa spája s indexami komoditného trhu, alebo s konkrétnymi cenami komodít. Najmenej dve tretiny aktív Podfondu získajú expozíciu voči výkonnosti reprezentatívneho komoditného indexu, ktorý je v súčasnosti Bloomberg Commodity Index. Podfond tiež investuje minimálne 51% svojich aktív do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu z celého sveta. Minimálne dve tretiny investícií Podfondu budú denominované buď v eurách, alebo budú zaistené späť na euro. Podfond môže využívať aj deriváty, vrátane swapov úverového zlyhania, aby mohol znížiť rôzne riziká, aby mohol efektívne riadiť portfólio a ako spôsob získania expozície voči rôznym aktívam, trhom alebo príjmovým tokom. Ďalšie informácie, ktoré sa týkajú použitých indexov, sa uvádzajú v Prospekte.

Investičný tím**Peter Königbauer**

Head of Real Assets

Skúsenosti v odbore: 29 rokov

Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 13 rokov

**Andreas Marcinkowski**

Portfolio Manager - Multi Asset

Skúsenosti v odbore: 21 rokov

Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 21 rokov

Poznámky

„Bloomberg®“, „Bloomberg Commodity Index“ a „Bloomberg ex- Agriculture & Livestock Subindex“ sú známky služieb organizácie Bloomberg Finance L. P. a ich pobočiek (súhrnne „Bloomberg“) a sú licencované pre použitie na určité účely pre spoločnosť Amundi Luxembourg S. A.. Ani Bloomberg, ani UBS Securities LLC a jej pobočky (súhrnne „UBS“) nie sú nijak spojené s Amundi Luxembourg S. A. a Bloomberg ani UBS nezriaďujú, nepodporujú, nepreskúmajú ani neodporujú Pioneer S.F. - EUR Commodities. Bloomberg ani UBS negarantujú časovú postupnosť, presnosť ani úplnosť akýchkoľvek dát alebo informácií vzťahujúcich sa na Bloomberg Commodity Index alebo na Bloomberg ex-Agriculture & Livestock subindex.

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnos



Vyššie riziko
Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

Vyššie uvedený indikátor rizika stanoví potenciálne riziko a výnos a je založený na strednodobej kolísavosti (ako prudko skutočná alebo predpokladaná cena podielového listu v posledných piatich rokoch stúpala a klesala). Dáta z minulosti, ako napríklad tie, ktoré sa použili pre výpočet tohto syntetického ukazovateľa, nemusia byť spofahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamena investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže sa v priebehu času zmeniť. Kategória rizík Podfondu odráža skutočnosť, že ako trieda aktív vykazujú komodity vyššiu kolísavosť ako dlhopisy, či cenné papiere peňažného trhu. Pri nezabezpečených menových triedach môžu mať pohyby výmenného kurzu vplyv na indikátor rizika tam, kde sa mena podkladových investícií líši od meny podielových listov.

Ďalšie kľúčové riziká :

Indikátor rizika odráža trhové podmienky posledných rokov a nemusí zodpovedajúcim spôsobom zachytávať nasledujúce ďalšie kľúčové riziká Podfondu:

Riziko zlyhania protistrany : Zmluvné strany možno nebudú plniť svoje povinnosti vyplývajúce z derivátových kontraktov uzavretých s Podfondom.

Úverové riziko: Emitenti dlhopisov, ktoré Podfond drží v portfóliu, nemusia byť schopní zaplatiť istinu či splatné úroky.

Prevádzkové riziko: Môže dôjsť k stratám z dôvodu ľudskej chyby alebo opomenutia, chýb v spracovaní, narušenia systému alebo vonkajších okolností.

Riziko súvisiace s derivátmi: Deriváty majú na Podfond pákový efekt a môžu spôsobiť pohyby v hodnote podkladových investícií, čo vedie k zvýšeniu ziskov alebo strát Podfondu.

5 najväčších dlhých pozícií

	Fund %	Bmk %
Zlato	11,93%	11,91%
Surová ropa	8,58%	8,55%
Ropa Brent	8,09%	8,10%
Meď	7,81%	7,81%
Zemný plyn	7,80%	7,75%

5 najväčších dlhých pozícií údaje jsou platné k predposlednému pracovnému dňu v mesiaci.

Zloženie podľa sektorov

	Fund %	Bmk %
Ropa	24,68%	24,67%
Industrial Metals	18,44%	18,44%
Obilniny	18,17%	18,07%
Vzácne kovy	15,64%	15,61%
Zemný plyn	7,80%	7,75%
Soft Commodities	6,72%	6,67%
Živý dobytok	5,68%	5,68%
Rastlinný olej	3,13%	3,12%

Zloženie podľa sektorov údaje jsou platné k predposlednému pracovnému dňu v mesiaci.

Analýza portfólia

Hotovosť v banke	15,81%
------------------	--------

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 29. 12. 2017 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. AMUNDI S.F. - EUR COMMODITIES („Podfond“) je podfondom AMUNDI S.F. („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkoveľkuvodstva

Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Amundi Asset Management. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala

Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfondu nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondoch nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, spoločnosť skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globálny štandard sektorovej klasifikácie (GICS) SM vyvinula spoločnosť Standard & Poors spolu s MSCI, pričom tento štandard je súčasťou ich výlučného vlastníctva a ochrannej známky. Standard & Poors, MSCI ani žiadna iná strana zapojená do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS neposkytuje žiadne výslovné ani implicitné záruky alebo vyhlásenia v súvislosti s týmto štandardom alebo klasifikáciou (ani žiadne záruky alebo vyhlásenia súvisiace s výsledkami získanými použitím tejto klasifikácie); všetky uvedené strany týmto výslovnou vylučujú akékoľvek záruky spojené s akýmkoľvek takýmto štandardom alebo klasifikáciou vrátane záruk ich pôvodnosti, presnosti, úplnosti, obchodovateľnosti alebo primeranosti. Bez dotknutia uvedeného vyššie Standard & Poors, MSCI, ani žiadna z ich pridružených alebo tretích strán zapojených do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS, nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, osobitné, trestné, následné alebo iné škody (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, že by tieto strany boli o možnosti vzniku týchto škôd informované.