

Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT



2017

Vítejte ve světě Amundi

Jakub Himl

Manažer prodeje a distribuce

01

Představení společnosti

Představení společnosti Amundi

Amundi, se sídlem v Paříži, je největším správcem investic v Evropě a patří do TOP 10 z celosvětového hlediska podle velikosti spravovaného majetku. Díky spojení s Pioneer Investments nyní spravuje pro své klienty aktiva v hodnotě více než 1,3 biliónu eur. Amundi nabízí klientům na celém světě komplexní nabídku v rámci aktivních i pasivních investičních řešení a správy reálných aktiv.

Č. 1 V EVROPĚ



TOP 10

celosvětově

1,3 biliónu €

majetku pod správou

6 center

po celém světě

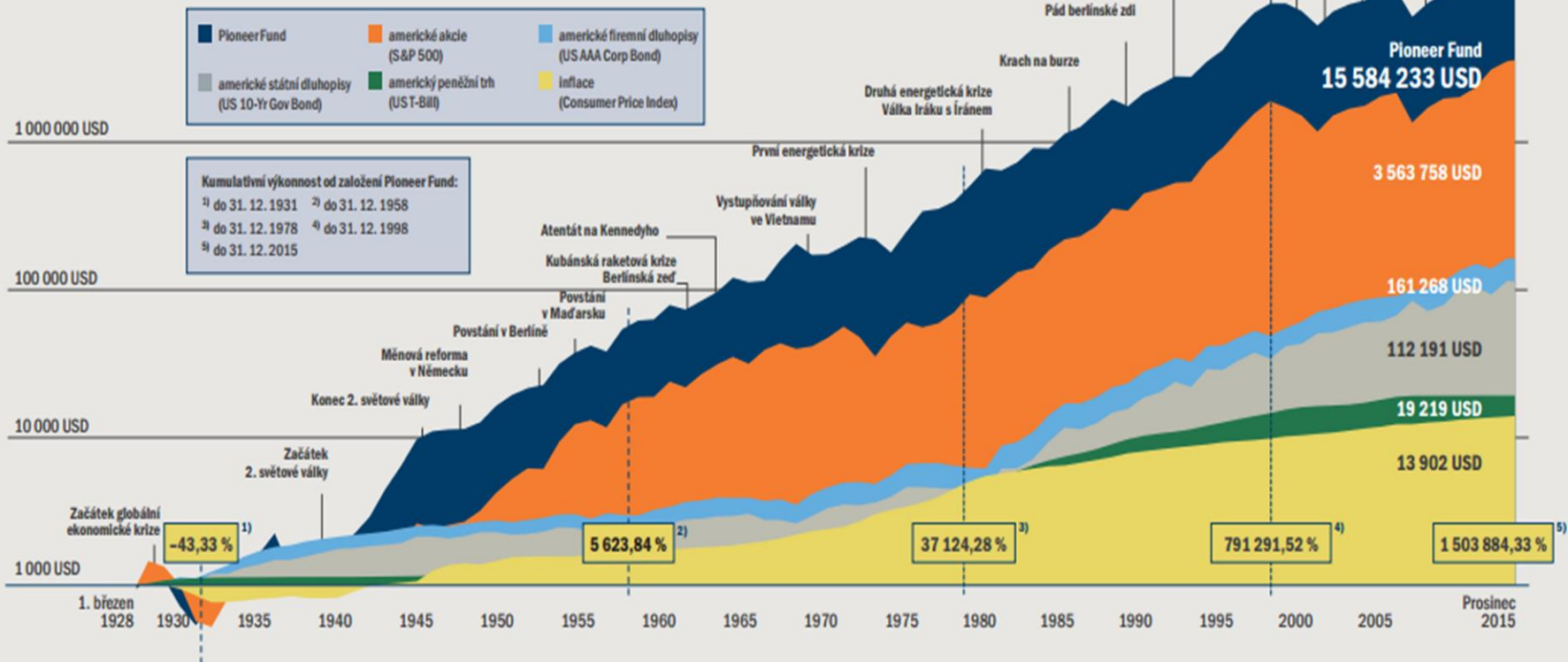
Historie společnosti



Pioneer Fund – třetí nejstarší fond na světě

Zhodnocení od vzniku fondu: * 1 503 884,33 %, 11,69 % p.a.

* výkonnost od 1. 3. 1928 do 31. 12. 2015



TENTO DOKUMENT MÁ POUZE INFORMATIVNÍ POVAHU, NEPŘEDSTAVUJE PROSPEKT NEBO STATUT, NABÍDKU, INVESTIČNÍ DOPORUČENÍ ANI JINOU INVESTIČNÍ SLUŽBU. Upozorujeme, že investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručená návratnost původně investované částky. Mírné výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Více informací o Pioneer Investments, možnostech investování a rizicích s ním souvisejících získáte na www.pioneerinvestments.cz, na bezplatné telefonické lince 800 118 844 nebo od svého fi nančního poradce.

02

Vítejte ve světě Amundi

Nemo, Náhled pro klienty a Typy smluv

NEMO – Brána do světa investic

nemo.pioneer.cz

Amundi
ASSET MANAGEMENT

- Náhled a sjednání smluv
- Změnové či jiné formuláře
- Správa clientských dat
- Generování zpětných odkupů
- A mnoho dalšího....

- Přístupy automaticky či na www.pioneer.cz/autonemo.asp

- Univerzální přístup
 - kód společnost+000000 (šest nul)

MyPioneer – denní pomocník pro klienta

www.mypioneer.cz



Je nám potěšením Vás informovat, že společnosti Pioneer Asset Management, a.s. a Pioneer investiční společnost, a.s. jsou od 3.7.2017 součástí skupiny Amundi - největšího správce aktiv v Evropě a jedné z 10 největších investičních společností na světě.

Pro Vás, naše klienty, se tím nic nemění. Více informací naleznete na www.pioneer.cz

[Klient](#) [Poradce](#)



[První přihlášení / Zapomenuté heslo](#) | [Návod](#) | [Demo](#)

[BG](#) | [CS](#) | [EN](#) | [SK](#)

- Náhled majetku pro klienta
 - Přehled obchodů
 - Možnost generování výpisu
 - A další...
-
- Přístupy automaticky po akceptaci smlouvy
-
- Přihlašovací údaje : E-mail klienta na smlouvě
-
- Získání přístupů = Kliknete na „první přihlášení“, zadáte e-mail a přijde jednorázové heslo

Přehled smluvní dokumentace



- **Rámcová smlouva**
- Jednorázové i pravidelné do fondů skupiny Amundi (Pioneer)
- **Včetně fondů s výplatou dividendy**
- Povinné Bankovní spojení



- **Rámcová smlouva**
- Jednorázové i pravidelné do fondů skupiny Amundi (Pioneer)
- **BEZ fondů s výplatou dividendy**
- Bankovní spojení - nepovinné



- **Rámcová smlouva**
- **Jednorázové i pravidelné do fondů skupiny Amundi (Pioneer a včetně dividendových fondů) a jednorázové investice do fondů dalších investičních správců**
- Povinné Bankovní spojení



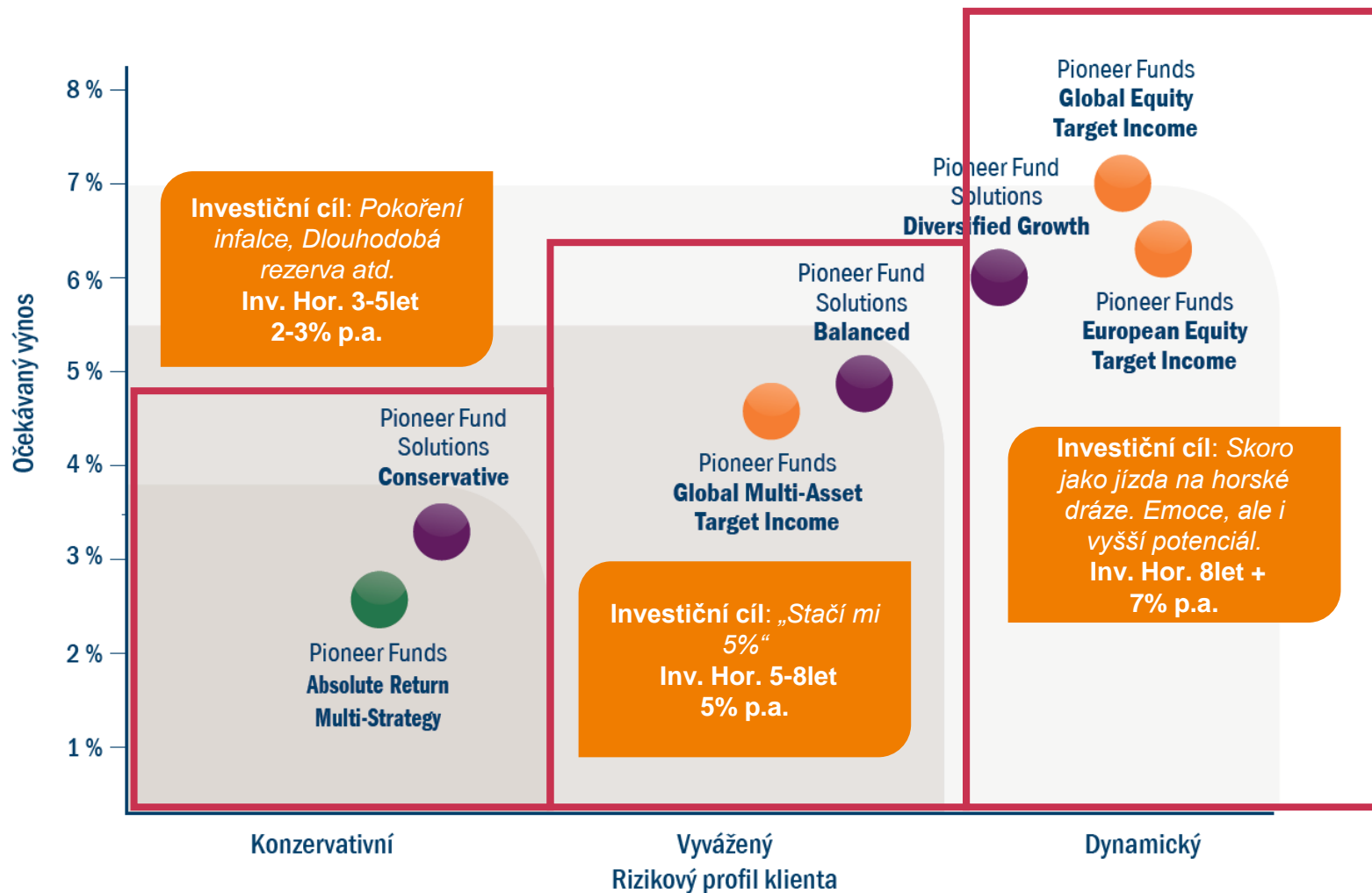
- **Program životního cyklu**
- Automatické snižování váhy dynamických aktiv posledních 9 let
- **Unikátní Alokační brzda**
- Komplexní investiční řešení od největších investičních hráčů na světě

03

Vítejte ve světě Amundi

Řešení na rok 2017 a dále....

Celkové řešení pro rok 2017 a dále....



Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT



Pioneer Fund - Solutions

Základní fondové řešení

Pioneer Fund Solutions

Pioneer Fund - Solutions

```
graph TD; A[Pioneer Fund - Solutions] --> B[Konzervativní (Conservative)]; A --> C[Vyvážený (Balanced)]; A --> D[Dynamický (Diversified Growth)];
```

Konzervativní
(Conservative)

Vyvážený
(Balanced)

Dynamický
(Diversified Growth)

Pioneer Fund Solutions

Pioneer Fund Solution			
	Conservative	Balanced	Diversified Growth
Celkový počet pozic ve fondu	51	55	53
% podíl vlastních správců (nezávislost)	3 %	1 %	4 %
% 5 hvězdičkových fondů	25 %	29 %	27 %
Počet správců	31	30	28

Source: www.pioneer.cz Měsíční zpráva jednotlivých fondů. Listopad 2016, vlastní analýza fondů

Pioneer Fund Solutions – Conservative (Složení)

PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H

Parvest Bond Euro Government I

BlueBay Invmt Grd Euro GovtBd M EUR

Natixis Souverains Euro I

Schroder ISF Global Bond C Hdg

Wellington Global Bond USD S Acc

Cash & Cash Equivalents

PIMCO GIS Gbl Bd Ins EUR Hdg Acc

Pictet-EUR Government Bonds I

AXA WF Gbl High Yield Bonds I(H)-D EUR

BGF Euro Corporate Bond I2 EUR

Parvest Bond Euro Corporate I C

Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield I

Kempen (Lux) Euro Credit I

US Treasury Note

ETFS Physical Gold

Japan(Govt Of) 0.1%

Amundi Fds Bd Global Aggregate IHE0-C

JOHCM European Select Val EUR B

BNY Mellon Absolute Ret Eq EUR U Acc H

db x-trackers MSCI India 1C

JOHCM Asia ex-Japan A EUR Inc

State Street Europe Value Spotlight Fd I

Lazard Emerging Markets Eq £ Instl Acc

RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities I

Threadneedle(Lux) US Contra Cor Eqs IU

iShares MSCI China

Fidelity America I-Acc-USD

Fidelity FAST Em Mkts Y Acc USD

Nordea 1 - European HY Bond BI EUR

GS Em Mkts Debt I EUR H Acc

Henderson Gartmore UK Abs Ret I H Acc

AXA WF US High Yield Bonds I(H)-C EUR

JPM Income Opp C (acc) perf EUR H

Kames Equity Market Neutral B EUR Acc

Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap A/I

T. Rowe Price European Equity I EUR

Man GLG Japan CoreAlpha ProfI Acc C

Old Mutual Global Eq AR I € Hgd Acc

Invesco Pan Eurp Structured Eq C

Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs ME-C

BSF European Absolute Return I2 EUR

JB BF Absolute Return-EUR C

SEB Asset Selection C

Italy(Rep Of) 2.35%

db x-trackers FTSE Vietnam 1C

iShares Core MSCI Emerging Markets

Henderson Crdt Alpha Y EUR H Acc Gross

Sarasin Food and Agriculture Opps I Acc

ETFS Physical Silver ETC

Source: www.pioneer.cz Měsíční zpráva jednotlivých fondů. Listopad 2016, ukázka vybraných titulů v portfoliu Solution - Conservative

Pioneer Fund Solutions – Conservative

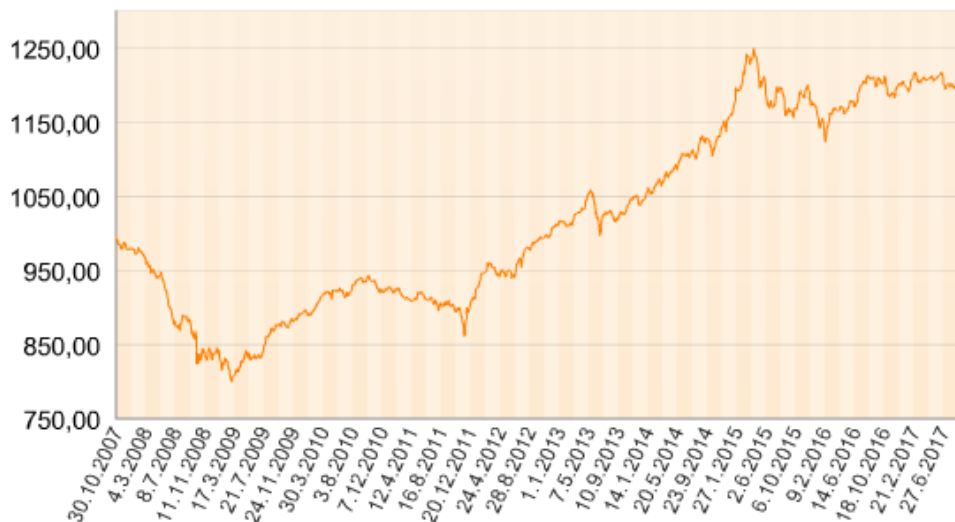
Denní informace k 15.9.2017

Aktuální informace představují denní údaje o fondu, kategorie A a nevypílačející dividendu (non-distrib.), která je v ČR nabízena.

Cena 1 podílového listu 1197,77 Kč

Vývoj ceny podílového listu v CZK_Hedged od jeho založení

Pioneer Fund Solutions - Conservative



Source: Aktuální informace na www.pioneer.cz

Výkonnost fondu k 15.9.2017

(uváděna v CZK_Hedged)

	kumulativní	roční (p.a.)
od založení 30.10.2007	20,38%	1,89%
za posledních 5 let	21,20%	3,92%
za poslední 3 roky	6,68%	2,18%
za poslední 2 roky	3,09%	1,53%
za poslední rok	0,06%	
za posledních 6 měsíců	-0,79%	
za poslední 3 měsíce	-1,44%	
za poslední 1 měsíc	0,02%	
od začátku roku	-0,06%	

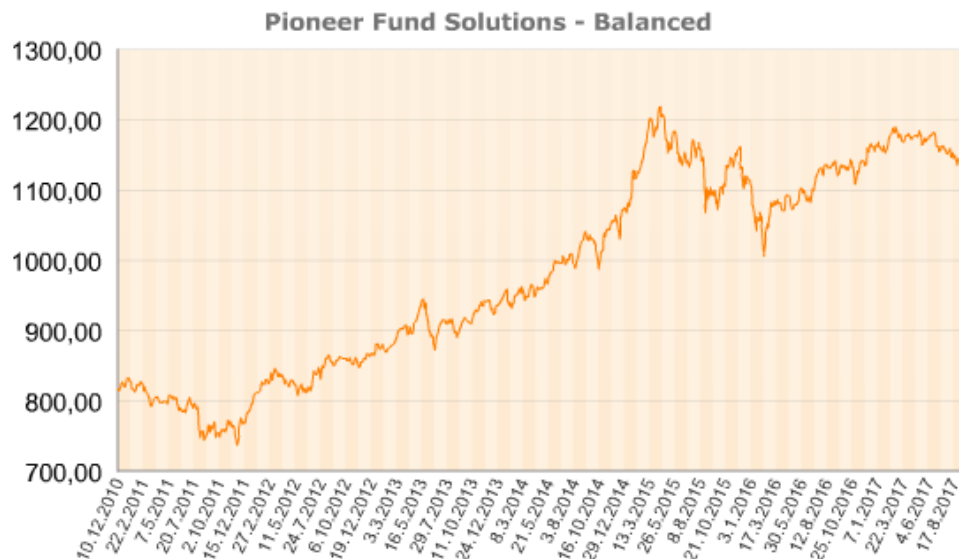
Pioneer Fund Solutions – Balanced

Denní informace k 15.9.2017

Aktuální informace představují denní údaje o fondu, kategorie A a nevypílející dividendu (non-distrib.), která je v ČR nabízena.

Cena 1 podílového listu 1149,87 Kč

Vývoj ceny podílového listu v CZK_Hedged od jeho založení



Source: Aktuální informace na www.pioneer.cz

Výkonnost fondu k 15.9.2017

(uváděna v CZK_Hedged)

	kumulativní	roční (p.a.)
od založení 10.12.2010	40,79%	5,18%
za posledních 5 let	33,87%	6,00%
za poslední 3 roky	11,87%	3,81%
za poslední 2 roky	5,25%	2,59%
za poslední rok	2,71%	
za posledních 6 měsíců	-2,52%	
za poslední 3 měsíce	-2,41%	
za poslední 1 měsíc	0,26%	
od začátku roku	-0,34%	

Pioneer Fund Solutions – Diversified Growth

Denní informace k 15.9.2017

Aktuální informace představují denní údaje o fondu, kategorie A a nevyplácející dividendu (non-distrib.), která je v ČR nabízena.

Cena 1 podílového listu 790,83 Kč

Vývoj ceny podílového listu v CZK_Hedged od jeho založení

Pioneer Fund Solutions - Diversified Growth



Source: Aktuální informace na www.pioneer.cz






Tržnost fondu k 15.9.2017

(úděna v CZK_Hedged)

	kumulativní	roční (p.a.)
založení 13.2.2015	7,81%	2,95%
poslední 2 roky	9,95%	4,85%
poslední rok	8,52%	
posledních 6 měsíců	5,44%	
poslední 3 měsíce	2,68%	
poslední 1 měsíc	1,87%	
začátku roku	9,27%	

Aktivní portfolia Solutions = komplexní řešení Vašich investic



-  **Jednoduchá**
3 aktivně řízená portfolia dle profilu klienta
-  **Globální**
Všechny trhy a třídy aktiv na vyspělých i rozvíjejících se trzích
-  **Unikátní**
Vlastní 4 pilířový model aktivní správy pro dosažení nadvýnosu
-  **Daňově optimální**
Aktivní správa negeneruje daňové povinnosti
-  **Nezávislá**
Vybíráme z desítek tisíc fondů ty nejlepší
-  **Dostupná**
Vše pod jednou střechou. Výpisy kdykoliv a kdekoliv

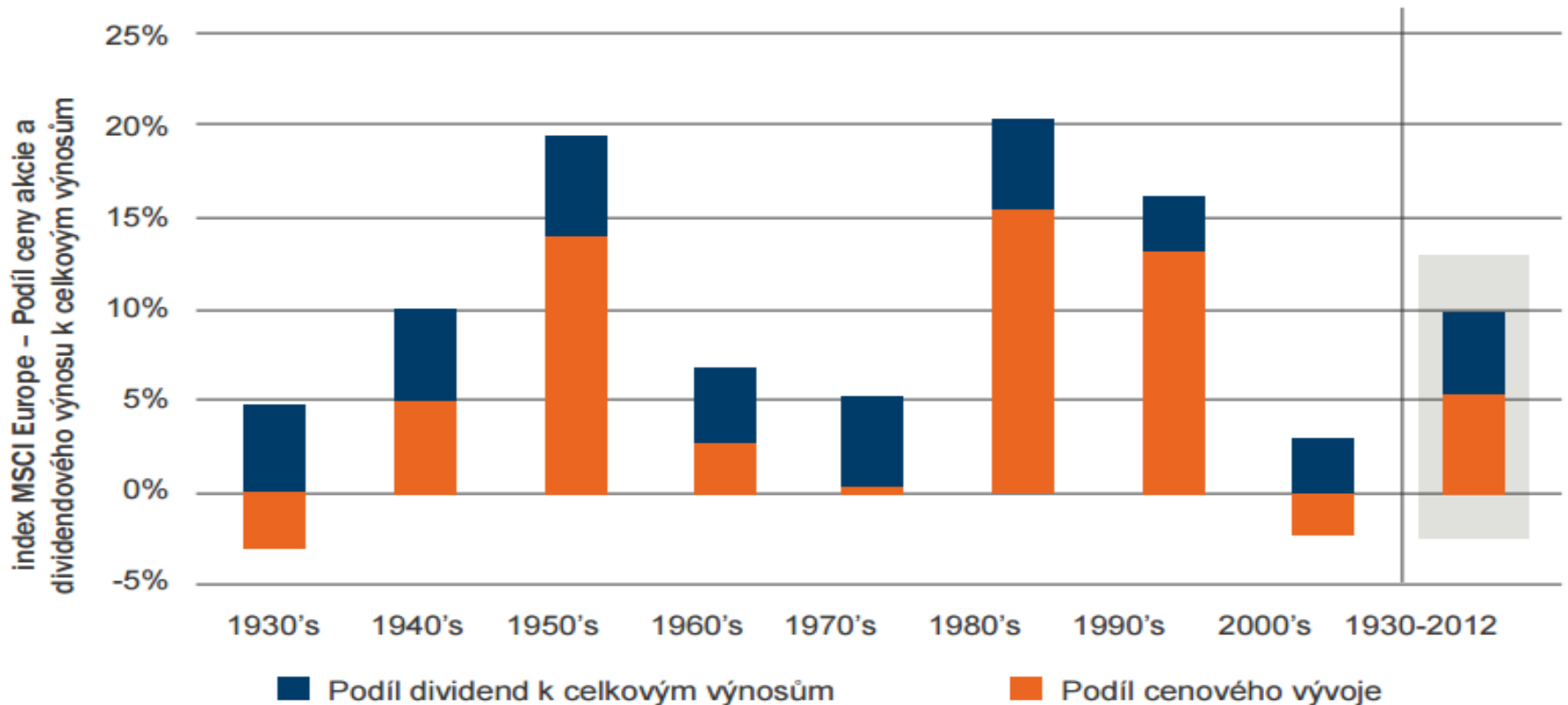
Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Global Multi-Asset Target Income

Řešení pasivního příjmu

Target Income (cílování příjmu) – proč Dividendy?



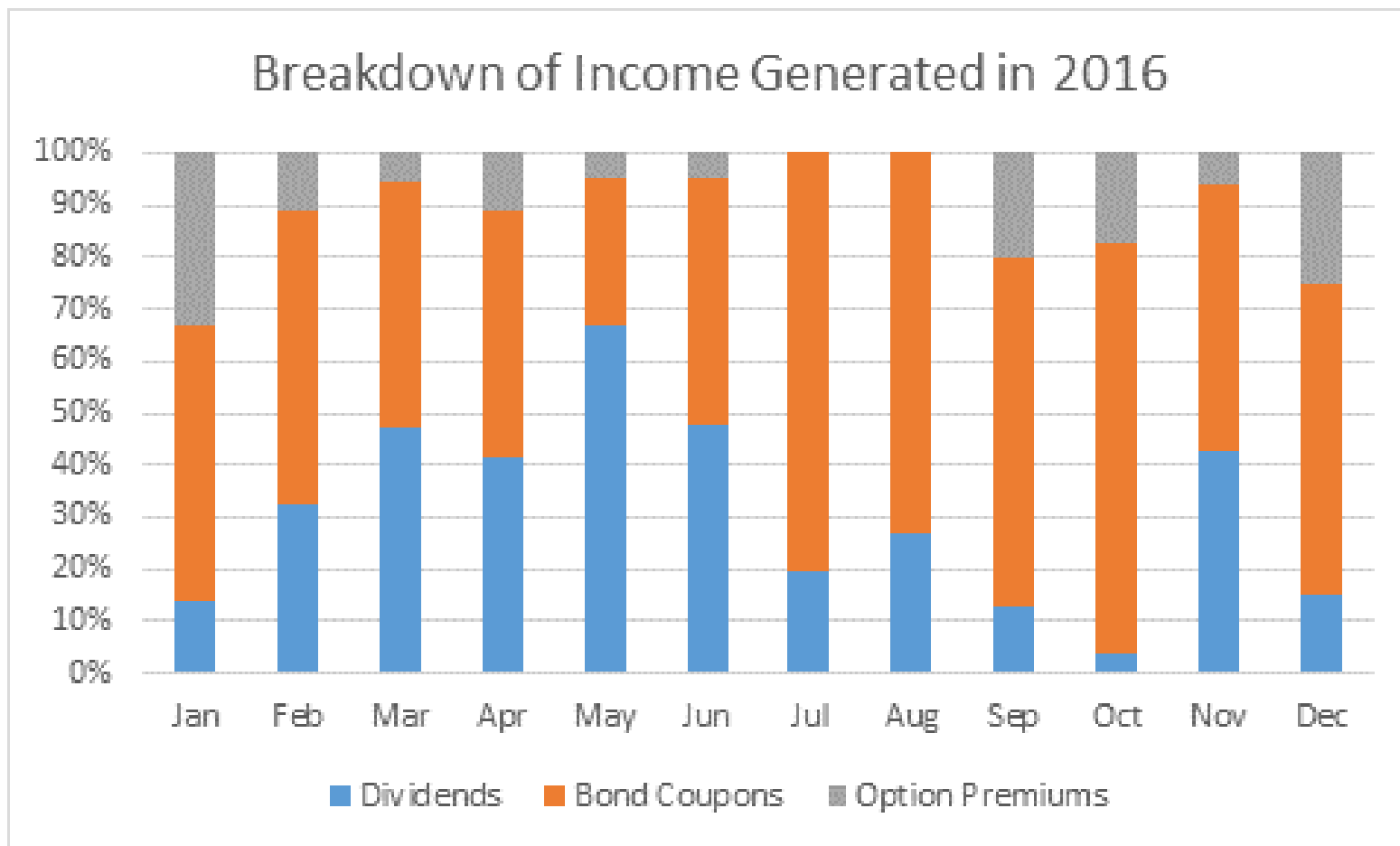
» V dlouhém horizontu je zhruba polovina celkových výnosů akciového trhu z dividend

Zdroj: MSCI, Global Financial Data, Morgan Stanley Research December 2012

Atraktivní dividendy

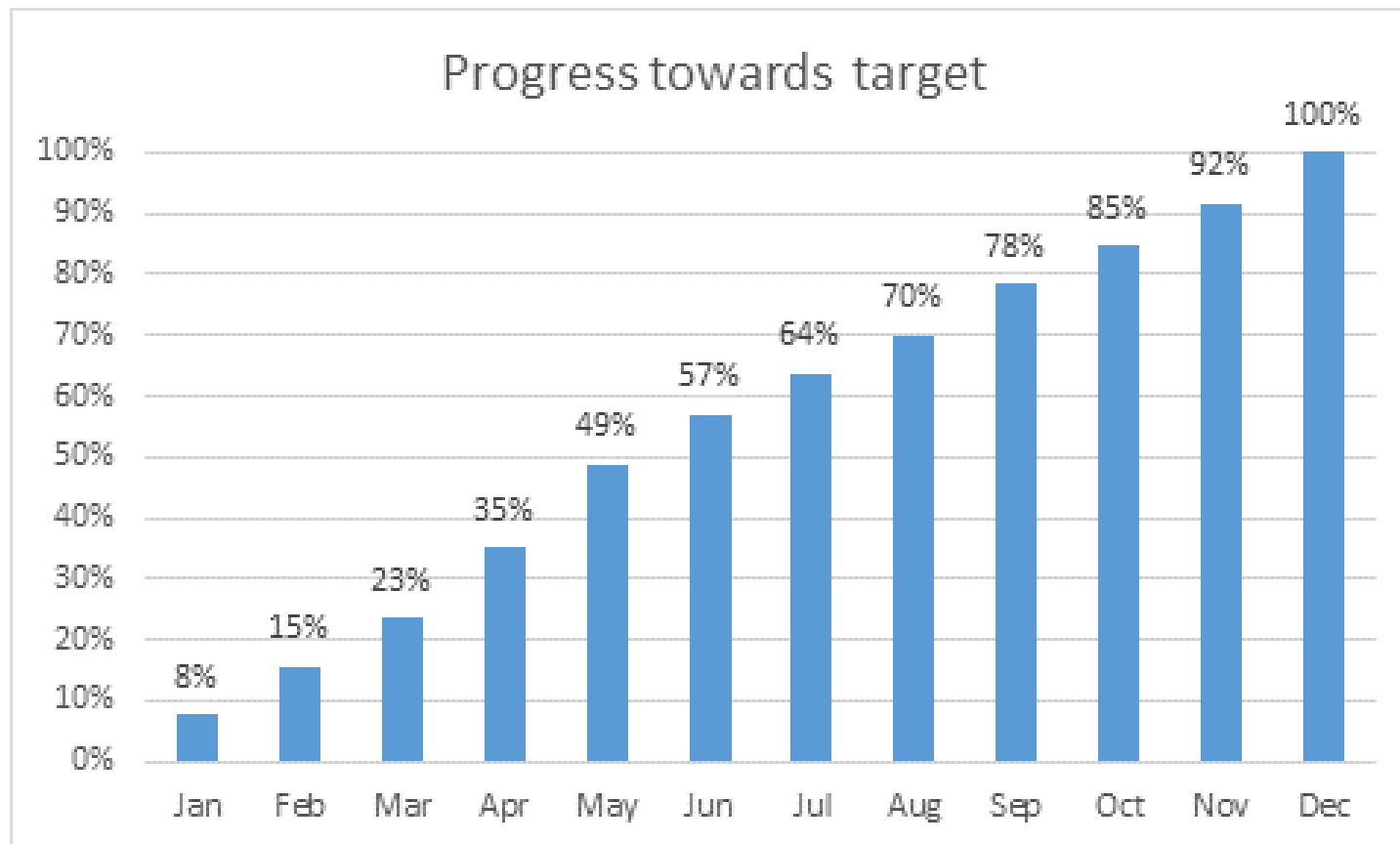
VYSOKÉ	5% v USD i CZK (2017)
PRAVIDELNÉ	!! PRVNÍ RADOST DO 3 MĚS !! KVARTÁLNĚ
REÁLNÉ	VŽDY ZE ZISKU, KUPÓNŮ, ÚROKŮ, <u>KRYTÝCH</u> OPČNÍCH PRÉMII NIKDY Z PODSTATY. Více než 400 cenných papírů z celého světa. Průměrný rating A-/BBB+. Aktivní správa!
OCHRANNÉ	VYPLACENY BEZ OHLEDU NA KOLÍSÁNÍ. CÍLOVÁ VOLATILITA 5-10%. PODÍL AKCIÍ CCA 1/3.
DŮVĚRYHODNÉ	OZNÁMENY V LEDNU 2017 NA ROK 2017 (DOPŘEDU)
TÝMOVÝ FOND	MULTI-ASSET = 10 STRATEGIÍ = 10 MANAŽERŮ = 1 SYSTÉM.

Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income



Source: www.pioneer.cz Rozložení realizovaných výnosů a dosažení cíle v roce 2016

Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income



Source: www.pioneer.cz Rozložení realizovaných výnosů a dosažení cíle v roce 2016

Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	610
Aktiva v 10 největších pozicích	9,1%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	56,4
FX deriváty	-54,9
Akcie	30,0
Deriváty úrokových sazeb	-21,2
Úvěrové deriváty	-8,6
Hotovost v bance	5,1
Smíšené fondy	2,9
ETF - Akcie	2,4
Akciové deriváty	2,0
ETF - Dluhopisy	1,4
Komodity	0,5
Nemovitostní fondy	0,3

5 největších akciových pozic

	Fond %	Bmk %
Deutsche Telekom Ag	0,9	-
Orange Sa	0,6	-
Rio Tinto Plc	0,6	-
Bayerische Motoren Werke Ag	0,6	-
Vodafone Group Plc	0,6	-

5 největších dluhopisových pozic

	Fond %	Bmk %
United States Treasury 8.8% (15/08/2020)	2,1	-
European Investment Bank 5.6% (07/06/2032)	1,3	-
United States Treasury 9.0% (15/11/2018)	1,2	-
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2026)	1,1	-
Federal Home Loan Banks 5.5% (15/07/2036)	0,8	-

Source: www.pioneer.cz Měsíční zpráva Květen 2016

Dividendové fondy

Fond (třída)	Cíl pro rok 2016	Výplata za rok 2016	Cíl pro rok 2017
Pioneer Funds - European Equity Target Income (EUR)	6.75%	6.75%	6.75%
Pioneer Funds - European Equity Target Income (CZK)	6.75%	6.75%	6.75%
Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income (EUR)	5%	5%	5%
Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income (CZK)	5%	5%	5%
Pioneer Funds – Global Equity Target Income (USD)	7%	7%	7%

Source: www.pioneer.cz

Dividendové fondy

Fond	Měna	Číslo fondu
Akciové a komoditní fondy		
Pioneer Funds - European Equity Target Income	EUR_D	22200
Pioneer Funds - European Equity Target Income	CZK_Hedged_D	12200
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	EUR_D	27800
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	USD_D	37800
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	CZK_Hedged_D	17800
Dluhopisové fondy - ostatní		
Pioneer Funds - Emerging Markets Corporate Bond 2016	EUR_D	21700
Pioneer Funds - Euro Strategic Bond	EUR_D	24700
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	CZK_Hedged_D	12300
Pioneer S.F. - Emerging Markets Bond 2019	EUR_Hedged_D	21300
Pioneer S.F. - Euro Financials Recovery 2018	EUR_D	22300
Balancované fondy		
Pioneer Funds - Global Multi-Asset Target Income	CZK_Hedged_D	12500

Source: www.pioneer.cz

04

Administrace

Výše minimálních investic

Otevřené podílové fondy a Rentier 3S

Pravidelně

minimálně 500 Kč měsíčně

Jednorázově

první investice min. 30.000 Kč
případná následná min. 10.000 Kč

Oběma způsoby najednou

VEŠKERÉ DIVIDENDOVÉ fondy

Pouze jednorázově

první investice min. 100.000 Kč
případná následná min. 10.000 Kč

Pouze u pravidelné investice

Způsob úhrady poplatku

Předem - Expres

Celý poplatek současně s první investicí – **10 % sleva**

Předem - Standard

Poplatek z prvních investic v poměru **60/40**

Průběžně

Průběžně z každé pravidelné investice

05

Administrace

Sjednání smluv

Kontaktní osoby

Jakub Himl

(kontakt pro poradce, zajištění školení)

602 314 930

jakub.himl@amundi.com



Aleš Procházka

(kontakt pro poradce, zajištění školení)

602 323 551

ales.prochazka@amundi.com



Alan Ibrahim

(kontakt pro poradce, zajištění školení)

602 204 056

alan.ibrahim@amundi.com



Markéta Ulčová

(kontakt pro centrály a poradce)

724 254 711

Marketa.ulcova@amundi.com



Milan Šauer
(ředitel obchodu)

724 254 699

milan.sauer@amundi.com



Pioneer Asset Managements a.s.

Společnost skupiny Amundi

Budova Filadelfie

Želetavská 1

140 00 Praha 4

tel: 296 354 111

fax: 296 354 100

klientské centrum: 800 11 88 44

www.pioneerinvestments.cz

info@pioneer.cz

Disclaimer

- **TENTO DOKUMENT MÁ POUZE INFORMATIVNÍ POVAHU, NEPŘEDSTAVUJE PROSPEKT NEBO STATUT, NABÍDKU, INVESTIČNÍ DOPORUČENÍ ANI JINOU INVESTIČNÍ SLUŽBU.**
- Veškeré informace v tomto dokumentu mají pouze informativní povahu, představují názory společnosti v době, kdy byl materiál vypracován, a mohou být i bez předchozího upozornění kdykoli měněny na základě tržních a dalších podmínek a neobsahují žádnou záruku, že se země, trhy a sektory budou vyvíjet tak, jak je v dokumentu naznačeno.
- Názory zde obsažené se mohou lišit od názorů vyjádřených jinými autory a společnostmi skupiny Amundi. Přestože informace a data obsažené v tomto dokumentu byly získány ze zdrojů, které skupina Amundi pokládá za spolehlivé, autor ani žádná ze společností skupiny Amundi ani s ní spřízněná osoba nečiní žádné prohlášení ani záruku týkající se přesnosti a úplnosti tohoto dokumentu a na tento dokument jako takový by nemělo být spoléháno a neměl by sloužit namísto nezávislého úsudku.
- Předmětné sdělení nepředstavuje nabídku podle § 1732 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“), ani veřejnou nabídku podle § 1780 občanského zákoníku, osobní investiční poradenství ani investiční doporučení, která by zohledňovala individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku.
- *Podle platných zákonů České republiky jsou v případě fyzických osob nepodnikatelů od daní z příjmů osvobozeni příjmy z prodeje cenných papírů a příjmy z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu, pokud jejich úhrn (hrubý příjem) u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 Kč. Od daně z příjmu jsou vždy osvobozeni příjmy z prodeje cenných papírů, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem tohoto cenného papíru při jeho prodeji dobu 3 let.*
- V případě zájmu o poskytnutí služby investičního poradenství či doporučení nebo pro poradenství v otázkách daňových a právních se obraťte na profesionálního poradce.
- Kurzzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů. S investicí do podílových listů je vždy spojeno riziko kolísání aktuální hodnoty investice a výnosů z ní, rovněž není jisté, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému. Míra očekávaného výnosu investičních nástrojů souvisí s mírou podstupovaného investičního rizika. Návratnost původně investované částky není v žádném případě zaručena. Investor nese kreditní riziko emitenta investičního nástroje. Objemy investic a rozložení portfolia do sektorů a zemí se mohou měnit. Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny výkyvům vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv zejména na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí. Další informace o rizicích jsou dostupné v materiálu Poučení o rizicích na adrese www.pioneer.cz/poucení_o_rizicích.pdf.
- Předmětné sdělení nepředstavuje zvláštní informace o poskytovateli investičních služeb, jeho poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, rizicích apod. dle příslušných právních předpisů. Tyto informace jsou dostupné v materiálu Informace pro zákazníky pro příslušnou investiční službu nebo produkt.
- Dříve, než se rozhodnete investovat, seznamte se zejména s aktuálním zněním obchodních podmínek, Informací pro zákazníky a s ceníkem příslušným pro daný produkt, tyto dokumenty lze získat zdarma na vyžádání prostřednictvím bezplatné linky Klientského centra Pioneer Asset Management, a.s., společnosti skupiny Amundi v ČR 800 118 844.
- Tento dokument ani jeho obsah, není určen osobám trvale bydlícím či sídlícím ve Spojených státech amerických a osobám splňujícím statut „amerického subjektu“, jak je definován v nařízení S podle zákona Spojených států amerických o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů.
- Tento dokument je vlastnictvím společnosti Pioneer Asset Management, a. s., společnosti skupiny Amundi.