

ISIN LU0313647520

Hodnotenie Morningstar™ ★★☆☆

Základné údaje

Nav k dátumu 31. júla 2017 €119,63
 Sídlo Luxembursko
 Hodnota fondu (mil.) €723,10
 Zahájenie činnosti fondu 6. 5. 2008
 Uvedenie triedy PL 12. 12. 2008

Kategória Morningstar™ Európske akcie veľkých firiem: hodnotové
 Benchmark MSCI Europe Value

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PFEEVAC LX

Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,50%
 Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
 Výkonnostný poplatok k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : MSCI Europe Value, až do maximálnej výšky 15%.

Ciele a investičná politika

Ciel: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície v strednodobom až dlhodobom horizonte.
Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do širokého radu akcií spoločností, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v Európe. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Roberto Campani

Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 24 rokov
 Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 19 rokov



Andreas Wosol

Senior Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 19 rokov
 Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 11 rokov

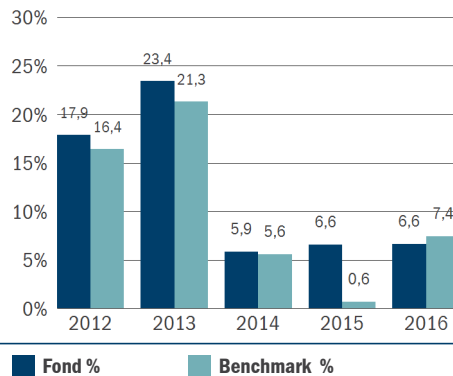
Kumulatívne výnosy

k 31. VII 2017	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	1,30	0,32
Od začiatku roka	7,35	4,85
1 rok	20,96	19,31
3 roky p.a.	7,63	4,07
3 roky	24,71	12,72
5 rokov p.a.	11,68	9,90
5 rokov	73,81	60,38
Od založenia p.a.	10,63	9,01
Od založenia	139,26	110,71

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
7 2016 - 7 2017	20,96	19,31
7 2015 - 7 2016	-13,31	-16,29
7 2014 - 7 2015	18,93	12,86
7 2013 - 7 2014	16,26	19,42
7 2012 - 7 2013	19,88	19,15

Výnosy za kalendárny rok



▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A euro nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte.
Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	45
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	26,3%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	96,0
Hotovosť v banke	5,2

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
Bnp Paribas Sa	2,8	1,9
Societe Generale Sa	2,7	1,0
Eni Spa	2,7	0,9
Faurecia	2,6	0,0
Intesa Sanpaolo Spa	2,6	1,0
Hsbc Holdings Plc	2,6	4,3
Vodafone Group Plc	2,6	1,1
Compagnie De Saint Gobain Sa	2,6	0,0
Bayer Ag	2,6	0,0
Deutsche Telekom Ag	2,6	0,8

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
Faurecia	2,6	0,0
Compagnie De Saint Gobain Sa	2,6	0,0
Bayer Ag	2,6	0,0
Prudential Plc	2,5	0,0
Cap Gemini Sa	2,5	0,0

Mena

	Fond %	Bmk %
euro	64,6	51,1
libra šterlingov	19,8	30,2
švajčiarsky frank	8,6	11,9
nórska koruna	2,6	1,2
dánska koruna	2,4	1,1
švédská koruna	1,7	4,3
americký dolár	0,3	0,2

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.
 MSCI neposkytuje žiadne názory ani odporúčania a nenesie žiadnu zodpovednosť za nakladanie a správnosť všetkých údajov MSCI poskytnutých v tomto dokumente. Dáta MSCI nesmú byť ďalej šírené alebo používané ako základ pre ďalšie indexy, cenné papiere alebo finančné produkty. Tento dokument nie je schválený, potvrdený, posúdený ani vytvorený MSCI. Žiadne údaje MSCI nie sú zverejňované s cieľom poskytnúť poradenstvo alebo s cieľom odporučiť prijatie (resp. neprijatie) akéhokoľvek investičného rozhodnutia, a na tieto informácie sa nie je možné spoliehať.

Poznámky a ďalšie dôležité informácie viď druhá strana tohto dokumentu.

Sektor

Sektor	Fond %	Bmk %
Financie	25,1	37,6
Priemysel	14,6	7,5
Tovar dlhodobej spotreby	14,4	6,3
Petrochémia	11,2	12,7
Telekomunikácia	7,5	6,3
Zdravotníctvo	7,4	10,4
Suroviny	6,7	6,1
Informačné technológie	3,5	1,2
Tovar krátkodobej spotreby	3,2	2,9
Verejné služby	2,3	6,6
Nehnutelnosti	0,0	2,3

■ Fond % ■ Bmk %

Krajina

Krajina	Fond %	Bmk %
Francúzsko	25,3	16,3
Spojené kráľovstvo	19,9	25,1
Nemecko	13,9	13,7
Holandsko	12,0	8,3
Švajčiarsko	7,4	11,9
Taliansko	5,3	5,3
Rakúsko	3,9	0,7
Nórsko	2,6	1,2
Ďalší	5,8	17,5

Ocenenie investície

Ocenenie investície	Fond	Bmk
Cena/účtovná hodnota (P/B)	1,8	1,7
Cena/zisk (P/E)	18,9	19,7
Cena/cash flow (P/CF)	10,0	8,8
Rentabilita vlastného kapitálu	9,8%	9,2%
Dividendový výnos	3,5%	4,3%

Trhová kapitalizácia

Trhová kapitalizácia	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	78,5	91,6
Firmy so strednou kapitalizáciou	18,6	8,3
Firmy s malou kapitalizáciou	2,9	0,1

Analýza rizík

Analýza rizík	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	13,76%	15,01%
Sharpe ratio	0,76	0,84
Alfa	5,50%	3,93%
Beta	0,99	0,92
R-Squared	0,94	0,96
Tracking error	3,26%	3,30%
Information ratio	1,67	0,97

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 31. 7. 2017 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – European Equity Value („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovejvodstva.

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/Fondochoch 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 výslovné 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.