

ISIN LU0313647793

Hodnotenie Morningstar™ ★★ ★

**Základné údaje**

Nav k dátumu 28. februára 2018 \$153,54  
Sídlo Luxembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$1 464,00  
Zahájenie činnosti fondu 6. 5. 2008  
Uvedenie triedy PL 12. 12. 2008  
Odporúčaná doba držania (roky) 6

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

**Ostatné identifikátory**

Bloomberg ticker PFEEUAC LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatok (p.a.) 1,50%  
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%  
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2017<sup>1</sup> 0,53%

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

**Ciele a investičná politika**

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

**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**  
Senior Portfolio Manager  
Skúsenosti v odbore: 24 rokov  
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 19 rokov



**Andreas Wosol**  
Head of Multi-Cap Value  
Skúsenosti v odbore: 19 rokov  
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 11 rokov

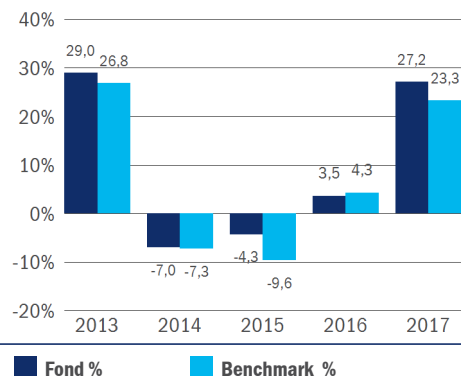
**Kumulatívne výnosy**

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	2,72	0,00
1 rok	27,16	21,58
3 roky p.a.	6,57	3,44
3 roky	21,06	10,71
5 rokov p.a.	8,56	6,19
5 rokov	50,81	35,03

**Zhodnotenie za jednoročnú periódu**

Periódou	Fond %	Benchmark %
2 2017 - 2 2018	27,16	21,58
2 2016 - 2 2017	18,31	16,06
2 2015 - 2 2016	-19,53	-21,54
2 2014 - 2 2015	-3,02	-6,26
2 2013 - 2 2014	28,45	30,12

**Výnosy za kalendárny rok**



▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A americký dolár nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte. Uvedené údaje o výkonnosti sú v USD a boli prevedené zo základnej meny Podfondu, čo je euro.  
**Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.**

**Analýza rizík**

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	9,28%	14,20%	13,98%
Sharpe ratio	1,89	0,60	0,76
Alfa	0,02%	5,10%	4,37%
Beta	0,96	1,00	0,98
R-Squared	0,92	0,94	0,95
Tracking error	3,25%	3,35%	3,20%
Information ratio	1,71	1,52	1,32

**Profil rizika a výkonnosti**

Nížšie riziko (nie bez rizika)



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 spoľahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamená 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 akcie vyššiu kolísavosť než cenné papiere peňažného trhu alebo dlhopisy. 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:

**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.

**Poznámky**

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 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.

Informácie o ďalších dôležitých informáciách nájdete na rubovej strane a ďalších stránkach.

**Analýza portfólia**

Celkový počet pozícií	46
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	25,8%

**Alokácia inv. nástrojov (Net %)**

Akcie	95,6
Hotovosť v banke	4,1

**10 najväčších pozícií**

	Fond %	Bmk %
Societe Generale Sa	2,7	0,9
Bnp Paribas Sa	2,7	1,9
Intesa Sanpaolo Spa	2,6	1,2
Randstad Holdings Nv	2,6	0,2
Compagnie De Saint Gobain Sa	2,6	0,0
Royal Dutch Shell Plc	2,6	5,6
Total Sa	2,5	2,9
Gkn Plc	2,5	0,1
Faurecia	2,5	0,0
Allianz Se	2,5	2,2

**Top 5 nadväžených pozícií**

	Fond %	Bmk %
Compagnie De Saint Gobain Sa	2,6	0,0
Faurecia	2,5	0,0
Koninklijke Philips Nv	2,5	0,0
Cap Gemini Sa	2,5	0,0
Prudential Plc	2,5	0,0

**Mena**

	Fond %	Bmk %
euro	65,0	52,4
libra šterlingov	21,7	31,1
švajčiarsky frank	6,8	11,1
nórska koruna	2,5	1,6
dánska koruna	2,3	1,0
švédská koruna	1,5	2,8
americký dolár	0,1	0,1

**Upozornenie**

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 28. 2. 2018 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – European Equity Value („Podfond“) je podfondom Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva.

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 Podfundu 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 Podfondocho/Fondocho nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytnie 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.

Dňa 16. 2. 2018 Pioneer Funds – European Equity Value bol premenovaný Amundi Funds II – European Equity Value.

**Sektor**

Financie	24,3	36,9
Tovar dlhodobej spotreby	14,4	8,5
Priemysel	14,2	6,9
Petrochémia	11,7	13,3
Zdravotníctvo	11,0	8,3
Telekomunikácia	7,1	6,6
Suroviny	5,0	7,2
Informačné technológie	3,2	0,3
Tovar krátkodobej spotreby	2,5	4,1
Verejné služby	2,2	5,5
Nehnutelnosti	0,0	2,3

■ Fond % ■ Bmk %

**Krajina**

	Fond %	Bmk %
Francúzsko	23,8	16,5
Spojené kráľovstvo	18,9	25,4
Holandsko	14,7	9,2
Nemecko	13,3	14,3
Švajčiarsko	6,0	11,1
Taliansko	5,1	5,8
Rakúsko	3,3	0,6
Nórsko	2,4	1,6
Ďalší	8,2	15,4

**Ocenenie investície**

	Fond	Bmk
Cena/úctovná hodnota (P/B)	1,9	1,7
Cena/zisk (P/E)	19,9	18,5
Cena/cash flow (P/CF)	9,6	8,5
Rentabilita vlastného kapitálu	10,1%	10,0%
Dividendový výnos	3,5%	4,4%

**Trhová kapitalizácia**

	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	87,3	92,5
Firmy so strednou kapitalizáciou	9,9	7,3
Firmy s malou kapitalizáciou	2,9	0,2