

ISIN LU0313647793

Hodnotenie Morningstar ★ ★ ★ ★

Základné údaje

Hodnota PL	147,46 USD
Nav k dátumu	31.05.2018
Hodnota fondu (mil.)	1 227,78 USD
Zahájenie činnosti fondu	06.05.2008
Uvedenie triedy PL	12.12.2008
Kategória Morningstar™	EUROPE LARGE-CAP VALUE EQUITY
Benchmark	MSCI Europe Value
Odporúčaná doba držania (roky)	6

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PFEEUAC LX

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky	1,72%
Priebežné poplatky	31.12.2017
Vstupný poplatok (podľa prospektu)	max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. 12. 2017 ¹	0,53%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : MSCI Europe Value, až do maximálnej výšky 15,00%.

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-1,34%	-3,92%
1 rok	8,31%	4,16%
3 roky p.a.	4,86%	2,18%
5 rokov p.a.	6,55%	4,31%

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
31.05.2017 31.05.2018	8,31%	4,16%
31.05.2016 31.05.2017	20,92%	19,23%
31.05.2015 31.05.2016	-11,96%	-14,10%
31.05.2014 31.05.2015	-4,91%	-8,82%
31.05.2013 31.05.2014	25,26%	26,99%

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2017	27,17%	23,25%
2016	3,53%	4,29%
2015	-4,33%	-9,64%
2014	-7,04%	-7,27%
2013	29,03%	26,83%

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A USD 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.

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

Poznámky

Footnote - Morningstar (B2C)

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.

Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	13,46%	14,96%	14,60%
Sharpe ratio	0,69	0,33	0,45
Alfa	7,70%	5,18%	4,56%
Beta	0,99	0,93	0,93
Tracking error	2,88%	3,37%	3,33%
Information ratio	1,48	0,78	0,66
R-Squared	95,39	95,42	95,24

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnosVyššie 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 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.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	44
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	28,13%

Alokácia inv. nástrojov

	Fond %	Bmk %
Akcie	93,17%	100%
Hotovosť v banke	6,83%	-

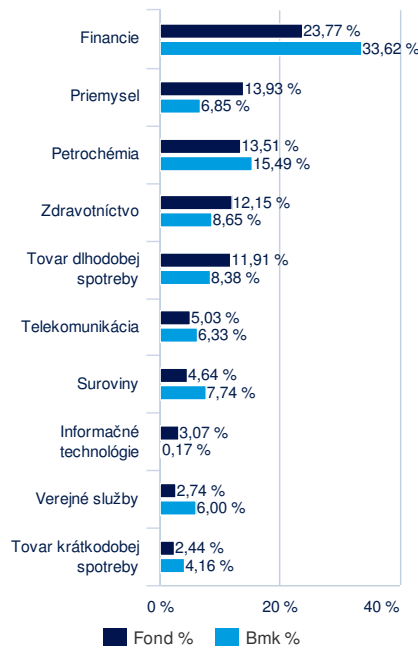
10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	3,02%	6,54%
BAYER AG	2,98%	-
TOTAL SA	2,96%	3,28%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,95%	-
ALSTOM SA	2,75%	-
FAURECIA	2,75%	-
NATIONAL GRID PLC	2,74%	0,84%
ENI SPA	2,69%	1,03%
DNB ASA	2,66%	0,39%
RANDSTAD HOLDING NV	2,64%	0,16%

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
PRUDENTIAL PLC	2,63%	-
FAURECIA	2,75%	-
ALSTOM SA	2,75%	-
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,95%	-
BAYER AG	2,98%	-

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

	Fond %	Bmk %
Francúzsko	23,88%	16,34%
Spojené kráľovstvo	17,19%	23,65%
Holandsko	15,95%	9,73%
Nemecko	14,07%	13,95%
Švajčiarsko	5,82%	10,45%
Taliano	5,11%	5,39%
Nórsko	2,66%	1,67%
USA	2,54%	-
Španielsko	2,41%	6,97%
Ďalší	3,55%	3,12%

▲ Krajina údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s malou kapitalizáciou	1,17%	-
Firmy so strednou kapitalizáciou	11,67%	9,31%
Firmy s vysokou kapitalizáciou	80,33%	90,69%

Mena

	Fond %	Bmk %
euro	68,67%	50,69%
libra šterlingov	20,58%	33,85%
švajčiarsky frank	6,50%	10,45%
nórska koruna	2,67%	1,67%
švédská koruna	1,38%	2,51%
dánska koruna	0,10%	0,74%
americký dolár	0,09%	0,08%
rand	0%	-
poľský zloty	0%	-

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.

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.

Dňa 16.2.2018 PIONEER FUNDS – EUROPEAN EQUITY VALUE bol premenovaný AMUNDI FUNDS II – EUROPEAN EQUITY VALUE.