

ISIN LU0313647520
Hodnotenie Morningstar™ ★★★★★

Základné údaje

Nav k dátumu 30. apríla 2018 €128,89
Sídlo Luxembursko
Hodnota fondu (mil.) €1 470,50
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 PFEEVAC LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatok (p.a.) 1,50%
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2017¹ 0,53%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročne 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: 20 rokov



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

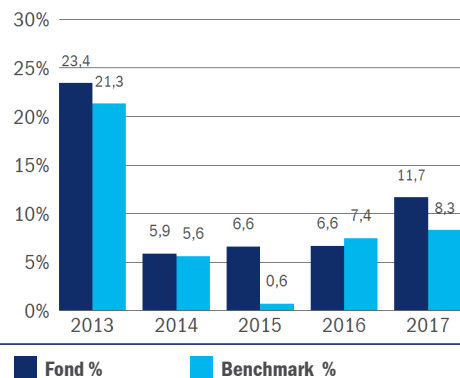
Kumulatívne výnosy

k 30. IV 2018	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	3,55	1,18
1 rok	7,82	3,55
3 roky p.a.	3,89	1,02
3 roky	12,16	3,09
5 rokov p.a.	9,85	7,52
5 rokov	59,97	43,75

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
4 2017 - 4 2018	7,82	3,55
4 2016 - 4 2017	20,06	18,90
4 2015 - 4 2016	-13,36	-16,26
4 2014 - 4 2015	19,27	15,27
4 2013 - 4 2014	19,59	20,97

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 rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	8,70%	13,33%	12,58%
Sharpe ratio	0,84	0,53	0,98
Alfa	0,02%	4,92%	4,35%
Beta	0,98	0,96	0,98
R-Squared	0,91	0,94	0,94
Tracking error	3,15%	3,38%	3,08%
Information ratio	1,62	1,43	1,35

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnos



Vyššie riziko
Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

Vyššie uvedení 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 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.

Poznámky

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	28,1%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	96,5
Hotovosť v banke	3,6

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
Intesa Sanpaolo Spa	3,0	1,2
Total Sa	2,9	3,2
Royal Dutch Shell Plc	2,9	6,1
Koninklijke Philips Nv	2,9	0,0
Bayer Ag	2,8	0,0
Alstom Sa	2,8	0,0
Eni Spa	2,7	1,0
Societe Generale Sa	2,7	0,9
Deutsche Telekom Ag	2,7	1,2
Bnp Paribas Sa	2,7	1,8

Top 5 nadväžených pozícií

	Fond %	Bmk %
Koninklijke Philips Nv	2,9	0,0
Bayer Ag	2,8	0,0
Alstom Sa	2,8	0,0
Prudential Plc	2,7	0,0
Cap Gemini Sa	2,7	0,0

Mena

	Fond %	Bmk %
euro	67,0	52,6
libra šterlingov	20,6	32,2
švajčiarský frank	6,1	10,3
nórska koruna	2,8	1,6
dánska koruna	2,0	0,7
švédská koruna	1,4	2,5
americký dolár	0,1	0,1

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 30. 4. 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.

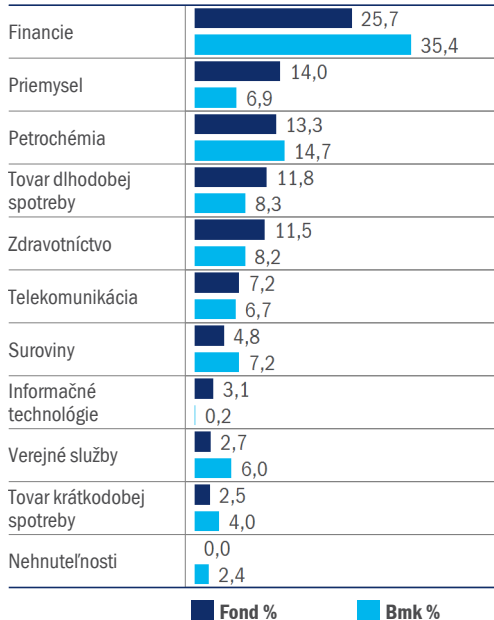
Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfonde 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 Podfondochoch/Fondochoch nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytnú 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

■ Fond % ■ Bmk %

Krajina

Krajina	Fond %	Bmk %
Francúzsko	24,6	16,5
Spojené kráľovstvo	17,3	25,9
Holandsko	15,9	9,8
Nemecko	14,4	14,2
Taliansko	5,7	6,1
Švajčiarsko	5,5	10,3
Nórsko	2,7	1,6
Rakúsko	2,5	0,6
Ďalší	7,9	14,9

Ocenenie investície

	Fond	Bmk
Cena/úctovná hodnota (P/B)	1,7	1,6
Cena/zisk (P/E)	17,0	15,6
Cena/cash flow (P/CF)	9,9	7,8
Rentabilita vlastného kapitálu	9,8%	10,5%
Dividendový výnos	3,6%	4,4%

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	89,6	92,3
Firmy so strednou kapitalizáciou	8,7	7,6
Firmy s malou kapitalizáciou	1,7	0,1