

ISIN LU0119366952

Hodnotenie Morningstar ★ ★ ★

Základné údaje

Hodnota PL	8,49 EUR
Nav k dátumu	31.05.2018
Hodnota fondu (mil.)	1 041,81 EUR
Zahájenie činnosti fondu	04.07.2000
Uvedenie triedy PL	18.12.2000
Kategória Morningstar™	EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
Benchmark	100% MSCI EUROPE (15)
Odporúčaná doba držania (roky)	6

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIOTEPA LX

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky ¹	1,70%
Priebežné poplatky	31.12.2017
Vstupný poplatok (podľa prospektu)	max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. 12 2017 ¹	0,00%

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

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-0,12%	0,22%
1 rok	-0,59%	0,99%
3 roky p.a.	-1,37%	1,23%
5 rokov p.a.	6,11%	7,53%
10 rokov p.a.	4,57%	4,44%

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %
31.05.2017 31.05.2018	-0,59%	0,99%
31.05.2016 31.05.2017	10,77%	15,83%
31.05.2015 31.05.2016	-12,88%	-11,31%
31.05.2014 31.05.2015	22,92%	18,46%
31.05.2013 31.05.2014	14,10%	16,98%

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2017	7,32%	10,24%
2016	-2,22%	2,58%
2015	10,81%	8,22%
2014	4,88%	6,84%
2013	21,43%	19,82%

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A EUR 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 akcií spoločností so strednou a veľkou kapitalizáciou, ktoré boli založené alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v Európe. Podfond investuje najmenej 75% svojich aktív do akcií vydaných spoločnosťami s hlavným sídlom v EU. Zatiaľ čo Podfond môže investovať do ktorejkoľvek oblasti ekonomiky, kedykoľvek sa môžu jeho cenné papiere, ktoré vlastní zamerať na relatívne malý počet priemyselných odvetví a spoločností. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Andrew Arbuthnott

Senior Portfolio Manager - Head of Equity, Dublin

Skúsenosti v odbore: 25 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 18 rokov

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 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

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 portfólia

Celkový počet pozícií	39
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	40,70%

Alokácia inv. nástrojov

	Fond %	Bmk %
Akcie	100,45%	100%
Hotovosť v banke	-0,43%	-

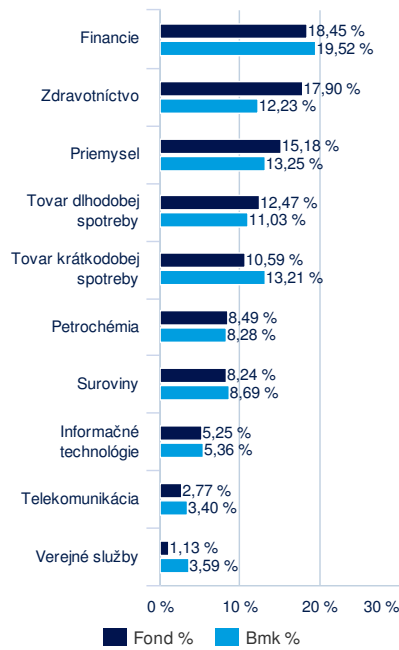
10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	6,78%	3,18%
PRUDENTIAL PLC	4,83%	0,68%
SHIRE PLC	4,19%	0,54%
CRH PLC	4,15%	0,34%
BNP PARIBAS	3,85%	0,76%
ROCHE HOLDING AG	3,60%	1,65%
DANONE (EX GROUPE DANONE)	3,58%	0,50%
SIEMENS AG	3,30%	1,19%
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	3,21%	0,52%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,20%	1,29%

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
BNP PARIBAS	3,85%	0,76%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	6,78%	3,18%
SHIRE PLC	4,19%	0,54%
CRH PLC	4,15%	0,34%
PRUDENTIAL PLC	4,83%	0,68%

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

	Fond %	Bmk %
Francúzsko	19,31%	16,97%
Spojené kráľovstvo	17,54%	23,69%
Nemecko	12,44%	15,19%
Holandsko	11,94%	7,79%
Švajčiarsko	11,87%	12,66%
Írsko	9,20%	0,87%
USA	6,45%	0,67%
Španielsko	5,54%	4,61%
Dánsko	2,18%	2,72%
Ďalší	3,99%	7,27%

▲ Krajina údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s malou kapitalizáciou	0,98%	0,24%
Firmy so strednou kapitalizáciou	8,82%	10,60%
Firmy s vysokou kapitalizáciou	90,56%	89,17%

Mena

	Fond %	Bmk %
euro	55,56%	50,89%
libra šterlingov	29,65%	28,69%
švajčiarsky frank	11,52%	11,93%
dánska koruna	2,19%	2,72%
švédská koruna	1,98%	4,08%
česká koruna	0,02%	-
nórska koruna	0%	1,10%
americký dolár	-0,91%	0,59%

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 – TOP EUROPEAN PLAYERS bol premenovaný AMUNDI FUNDS II – TOP EUROPEAN PLAYERS.