

ISIN LU0132177006

Hodnotenie Morningstar ★ ★ ★ ★

Základné údaje

Hodnota PL	18,34 USD
Nav k dátumu	31.08.2018
Hodnota fondu (mil.)	172,64 USD
Zahájenie činnosti fondu	30.11.1998
Uvedenie triedy PL	27.12.2001
Kategória Morningstar™	Emerging Europe Equity
Benchmark	MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40
Odporúčaná doba držania (roky)	6

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIOEEAU LX

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky ¹	2,14%
Priebežné poplatky	31.12.2017
Vstupný poplatok (podľa prospektu)	max. 5,00%

¹ Predpoklad vzhľadom na nedávne zmeny v štruktúre nákladov, ktoré sú účtované k tiazii triedy podielových listov.

² Výkonnosť poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40, až do maximálnej výšky 15,00%.

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 rozvíjajúcich sa európskych krajinách, ako aj v krajinách v a v okolí oblasti Stredomoria, z ktorých sa môžu niektoré považovať za rozvíjajúce sa trhy. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Marcin Fiejka

Senior Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 21 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 13 rokov



Nikolai Petrov

Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 13 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 10 rokov

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.

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-11,10%	-8,08%
1 rok	-9,88%	-5,83%
3 roky p.a.	5,29%	5,48%
5 rokov p.a.	-3,40%	-3,15%
10 rokov p.a.	-3,78%	-2,61%

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periód	Fond %	Benchmark %
31.08.2017	-9,88%	-5,83%
31.08.2016	22,66%	22,23%
31.08.2015	5,60%	1,98%
31.08.2014	-25,90%	-27,62%
31.08.2013	-2,80%	0,26%

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2017	13,73%	15,85%
2016	21,26%	22,30%
2015	-9,39%	-15,08%
2014	-31,89%	-28,61%
2013	-0,49%	-4,36%

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A USD nedistribujúca a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Triedach podielových listov nájdete v prospekte.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnos



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 spofahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamena investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže se 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:

Riziko likvidity: Nepriaznivé trhové podmienky môžu zťažiť ocenenie, nákup či predaj likvidných cenných papierov, čo môže mať následne vplyv na schopnosť Podfondu spracovať žiadosti o spätný odkup.

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.

Riziko rozvíjajúcich sa trhov: Niektoré krajiny, do ktorých sa investuje, môžu v porovnaní s investíciami do vyspelejších krajín predstavovať vyššie politické, právne či ekonomické riziko a riziko likvidity.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	92
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	45,83%

Alokácia inv. nástrojov

	Fond %	Bmk %
Akcie	95,19%	100%
Hotovosť v banke	4,81%	-

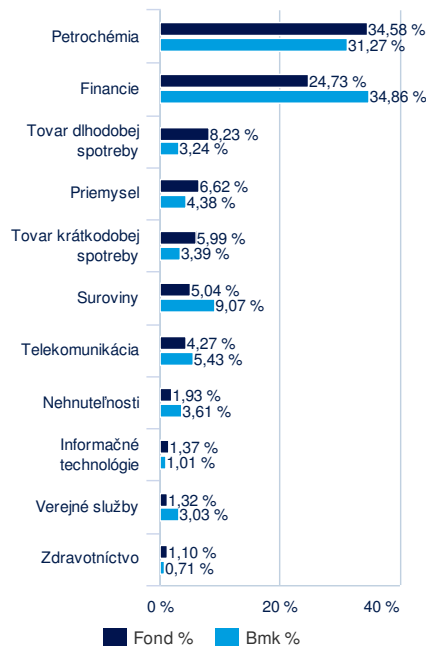
10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
GAZPROM PJSC	8,93%	5,98%
LUKOIL OAO	7,45%	7,69%
NOVATEK OAO	7,06%	4,02%
CTALE BK OF RUSSIAN FEDERATION	5,78%	5,91%
ROSNEFTEGAZ OJSC	4,31%	2,01%
EUROBANK ERGASIAS SA	3,63%	0,43%
SURGUTNEFTEGAZ	3,55%	1,76%
ALPHA BANK AE	2,40%	0,72%
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	2,40%	0,84%
MMC NORILSK NICKEL	2,27%	2,74%

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
EUROBANK ERGASIAS SA	3,63%	0,43%
NOVATEK OAO	7,06%	4,02%
GAZPROM PJSC	8,93%	5,98%
ROSNEFT OIL COMPANY	4,31%	2,01%
GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	1,94%	-

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

	Fond %	Bmk %
Rusko	52,15%	43,81%
Grécko	17,14%	3,98%
Poľsko	8,65%	16,99%
UNITED ARAB EMI	3,70%	9,14%
Turecko	3,53%	6,82%
Egypt	2,43%	-
Česká republika	2,10%	2,57%
SAUDI ARABIA (S)	1,46%	-
Libanon	1,25%	-
Ďalší	2,79%	16,70%

▲ Krajina údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s malou kapitalizáciou	35,31%	10,84%
Firmy so strednou kapitalizáciou	13,95%	37,05%
Firmy s vysokou kapitalizáciou	45,93%	52,12%

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	56,81%	7,76%
euro	16,85%	3,98%
poľský zloty	9,07%	16,99%
nová turecká líra	3,92%	6,82%
emirátsky dirham	2,95%	8,20%
česká koruna	2,12%	2,57%
egyptská libra	2,03%	-
saudsko-arabský riyal	1,48%	-
chorvátska kuna	0,93%	-
Ďalší	3,84%	53,68%

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; (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.

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; (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, tretné, 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 – EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY bol premenovaný AMUNDI FUNDS II – EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY.