

ISIN LU1354468826

Základné údaje

Hodnota PL	42,64 EUR
NAV k dátumu	31.12.2018
Hodnota fondu (mil.)	111,88 EUR
Zahájenie činnosti fondu	12.04.2016
Uvedenie triedy PL	12.04.2016
Benchmark	MSCI Europe

Odporúčaná doba držania (roky) 6

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PEEOVAE LX

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky	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%.

Ciele a investičná politika

Cieľ: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby dosiahnutím akciových výnosov, avšak so zníženou volatilitou.

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do akcií spoločností, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v Európe. Podfond značne využíva deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká a aby mohol efektívne riadiť portfólio a ako spôsob získania expozície (buď krátkej alebo dlhej) voči rôznym aktívam, trhom alebo príjmovým tokom. Týmto spôsobom je možné dosiahnuť vysokú úroveň pákového efektu. Podfond bude investovať predovšetkým do opcii, futures a forwardových menových kontraktov. Dlhodobé pozície podfondu budú vždy dostatočne likvidné na pokrytie záväzkov z krátkodobých pozícií.

Investičný tím



Pasquale Galassi

Lead Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 19 rokov

Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 4 rokov



Gilbert Keskin

Head of Convexity Solutions

Skúsenosti v odbore: 18 rokov

Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 18 rokov

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-9,53%	-10,57%
1 rok	-9,53%	-10,57%
Od založenia	-14,72%	10,04%
Od založenia p.a.	-5,68%	3,58%

Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	6,16%	-	-
Sharpe ratio	-1,56	-	-

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódou	Fond %	Benchmark %	
31.12.2017	31.12.2018	-9,53%	-10,57%
31.12.2016	31.12.2017	0,47%	10,24%
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2018	-9,53%	-10,57%
2017	0,47%	10,24%
2016	-	-
2015	-	-
2014	-	-

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.

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnos



Vyššie riziko
Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

Vyššie uvedené 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.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	67
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	22,64%

Alokácia inv. nástrojov

	Fond %
Akcie	79,98%
Hotovosť v banke	12,66%
Akciové deriváty	-72,38%

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	3,89%	3,15%
ROCHE HOLDING AG	3,02%	2,24%
DANONE (EX GROUPE DANONE)	2,76%	0,55%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,30%	0,66%
NOVO NORDISK A/S	2,18%	1,07%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	2,14%	1,03%
SIEMENS AG	2,05%	1,21%
IBERDROLA SA	2,05%	0,62%
UNILEVER NV	1,93%	1,06%
VODAFONE GROUP PLC	1,91%	0,67%

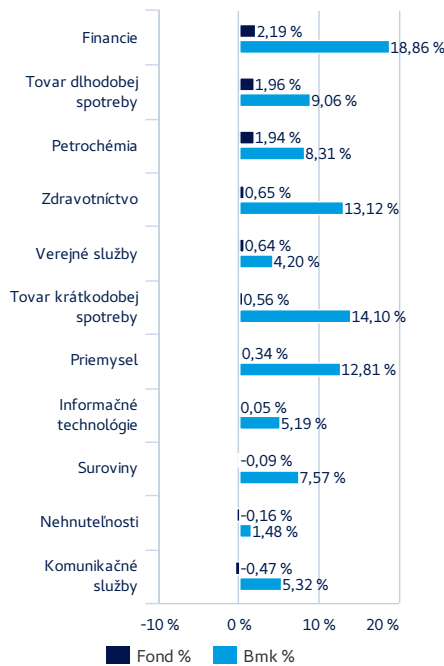
Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
DANONE (EX GROUPE DANONE)	2,76%	0,55%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,30%	0,66%
KONINKLIJKE KPN NV	1,66%	0,12%
LINDE PLC	1,53%	-
IBERDROLA SA	2,05%	0,62%

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 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.

Sektor



* Sektor, údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

	Fond %	Bmk %
Taliano	7,10%	3,23%
Holandsko	5,61%	7,66%
Francúzsko	5,41%	17,20%
Írsko	3,39%	0,93%
Eurozóna	1,93%	-
Dánsko	0,56%	2,81%
USA	0,55%	0,29%
Belgicko	0,42%	1,52%
Spojené arabské emiráty	0,41%	0,05%
Ďalší	-17,78%	66,31%

* Krajina, údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s malou kapitalizáciou	1,30%	0,10%
Firmy so strednou kapitalizáciou	7,07%	13,89%
Firmy s vysokou kapitalizáciou	71,61%	86,01%

Mena

	Fond %
euro	71,26%
libra šterlingov	17,10%
švajčiarsky frank	8,06%
dánska koruna	2,95%
americký dolár	0,63%
švédska koruna	0%
nórska koruna	0%
poľský zloty	0%
rand	0%