

ISIN LU0510268534

Základní údaje

 Nav k datu 30. listopadu 2017 424,20 Kč
 Sídlo Lucembursko
 Hodnota fondu (mil.) 4 193,10 Kč
 Zahájení činnosti fondu 30.11.1998
 Uvedení třídy PL 1.6.2010

 Kategorie Morningstar™ Akcie rozvíjející se Evropy
 Benchmark MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker EFEEAEC LX

Poplatky a náklady

 Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
 Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
 Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika
Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály akcií, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v rozvíjejících se evropských zemích a zemích v oblasti Středozemního moře a okolí, z nichž některé lze považovat za rozvíjející se trhy. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým

Marcin Fiejka
Senior Portfolio Manager

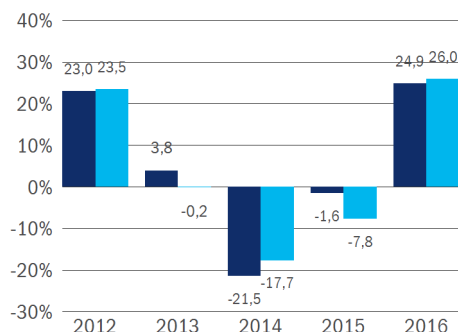
 Zkušenosti v oboru: 21 let
 Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let

Kumulativní výnosy

k 30. XI 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	-3,32	-3,81
Od začátku roku	-8,72	-8,19
1 rok	-1,02	0,19
3 roky p.a.	0,13	-2,07
3 roky	0,39	-6,11
5 let p.a.	-0,83	-1,77
5 let	-4,10	-8,54
Od založení p.a.	-1,04	-0,35
Od založení	-7,55	-2,61

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
XI 2016 - XI 2017	-1,02	0,19
XI 2015 - XI 2016	5,79	6,79
XI 2014 - XI 2015	-4,12	-12,20
XI 2013 - XI 2014	-15,64	-10,09
XI 2012 - XI 2013	13,23	8,35

Výnosy za kalendářní rok


■ Fond % ■ Benchmark %

[▲] Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A Česká koruna nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v CZK a byly převedeny ze základní měny Podfondu, jíž je euro.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.
Analýza portfolia

Celkový počet pozic	93
Aktiva v 10 největších pozicích	42,5%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	98,3
Hotovost v bance	1,7

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Sberbank Of Russian Federation	10,0	9,3
Gazprom Oao	7,5	6,0
Lukoil Oao	5,2	6,0
Novatek Oao	4,4	2,6
Surgutneftegaz Jsc	3,0	1,7
Eurobank Ergasias Sa	2,8	0,4
Rosneft Oil Company	2,7	1,5
X5 Retail Group Nv	2,7	0,0
Sollers Oao	2,2	0,0
Mmc Norilsk Nickel Ojsc	2,1	0,0

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
X5 Retail Group Nv	2,7	0,0
Eurobank Ergasias Sa	2,8	0,4
Sollers Oao	2,2	0,0
Mmc Norilsk Nickel Ojsc	2,1	0,0
Tmk Oao	1,9	0,0

Měna

	Fond %	Bmk %
ruský rubl	31,1	36,7
americký dolar	19,7	7,7
euro	18,5	3,9
polský zloty	11,2	17,7
nová turecká lira	7,6	12,9
emirátský dirham	3,0	7,8
forint	2,1	4,3
česká koruna	1,6	2,4
Další	5,2	6,6

Poznámky

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nese žádnou odpovědnost za nakládání a správnost všech dat MSCI poskytnutých v tomto dokumentu. Data MSCI nesmí být dále šířena nebo používána jako báze pro další indexy, cenné papíry nebo finanční produkty. Tento dokument není schválen, potvrzen, posouzen ani vytvořen MSCI. Žádné z dat MSCI není zveřejňováno s cílem poskytnout poradenství nebo s cílem doporučit přijetí (resp. nepřijetí) jakéhokoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor

Sektor	Fond %	Bmk %
Finance	28,7	36,6
Petrochemie	27,7	26,9
Zboží dlouhodobé spotřeby	10,8	3,8
Zboží krátkodobé spotřeby	8,4	4,3
Suroviny	6,0	9,6
Průmysl	5,4	4,0
Telekomunikace	4,6	6,4
Nemovitosti	2,4	3,9
Zdravotnictví	2,3	0,9
Informační technologie	1,4	0,5
Veřejné služby	0,8	3,0

■ Fond % ■ Bmk %

Země

Země	Fond %	Bmk %
Rusko	49,7	43,3
Řecko	14,3	3,9
Polsko	10,9	17,4
Turecko	7,6	12,9
Spojené arabské emiráty	4,0	8,8
Maďarsko	2,0	4,3
Egypt	1,9	0,0
Libanon	1,6	0,0
Další	6,3	9,3

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond	Bmk
P/B	2,2	1,9
P/E	14,6	12,8
P/CF	8,4	8,1
Rentabilita vlastního kapitálu	13,2%	15,2%
Dividendový výnos	3,1%	3,7%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	32,6	52,2
Společnosti se střední kapitalizací	29,8	37,6
Společnosti s malou kapitalizací	37,7	10,2

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	14,89%	16,16%
Sharpe ratio	0,23	0,13
Alfa	4,06%	1,39%
Beta	0,88	0,93
R-Squared	0,91	0,92
Tracking error	4,83%	4,72%
Information ratio	0,86	0,28

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.11.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Emerging Europe and Mediterranean Equity („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykážou takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou být veřejně nabízeny k prodeji ani ve Spojených státech amerických, ani na žádném z jejich teritorií nebo dřízav podléhajících jejich jurisdikci, ani osobám ze Spojených států amerických nebo ve prospěch těchto osob.

Výkonnost minulých období nezaručuje výsledky fondu v budoucnosti. Investice zahrnují určitá rizika, včetně rizik politických a měnových. Návratnost investice a hodnota kapitálu mohou zaznamenat růst i pokles a tyto výkyvy mohou vyústit i ve ztrátu celého investovaného kapitálu. Před investováním by si každý investor měl pečlivě přečíst prospekt. Tento materiál není prospekt a nepředstavuje nabídku podílových listů investičních fondů. Dodatečné informace o Podfondech/Fondu naleznete v prospektu a/nebo případně v klíčových informacích pro investory, které na požádání zdarma poskytne Pioneer Global Investments Limited, společnost skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich výlučného vlastnictví a ochranné známky. Standard & Poors, MSCI ani žádná jiná strana zapojená do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS neposkytuje žádné výslovné ani implicitní záruky nebo vyhlášení v souvislosti s tímto standardem nebo klasifikací (ani žádné záruky nebo vyhlášení související s výsledky získanými použitím této klasifikace); všechny uvedené strany tímto výslovně vylučují jakékoliv záruky spojené s jakýmkoliv tímto standardem nebo klasifikací včetně záruk jejich původu, přesnosti, úplnosti, obchodovatelnosti nebo přiměřenosti. Bez omezení na výše uvedené Standard & Poors, MSCI, ani žádná z jejich přidružených nebo třetích stran zapojených do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS, nenese žádnou zodpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, speciální, trestní, následné nebo jiné škody (včetně ušlého zisku), a to ani v případě, že by tyto strany byly o možnosti vzniku těchto škod informovány.