

ISIN LU0313647793

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

**Základní údaje**

Nav k datu 29. března 2018 \$151,24  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$1 628,80  
Zahájení činnosti fondu 6.5.2008  
Uvedení třídy PL 12.12.2008  
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Evropské akcie velkých: hodnotové  
Benchmark MSCI Europe Value

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PFEEUAC LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%  
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%  
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017<sup>1</sup> 0,53%

<sup>1</sup> Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Europe Value, až do maximální výše 15%.

**Cíle a investiční politika**

**Cíl:** Usiluje o zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

**Cenné papíry v portfoliu:** Podfond investuje zejména do široké škály akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

**Investiční tým**



**Roberto Campani**  
Senior Portfolio Manager  
Zkušenosti v oboru: 24 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let



**Andreas Wosol**  
Head of Multi-Cap Value  
Zkušenosti v oboru: 19 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 11 let

**Kumulativní výnosy**

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	1,18	-1,90
1 rok	20,26	14,09
3 roky p.a.	7,07	3,88
3 roky	22,76	12,08
5 let p.a.	8,22	6,05
5 let	48,49	34,16

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	20,26	14,09
III 2016 - III 2017	13,60	14,13
III 2015 - III 2016	-10,15	-13,92
III 2014 - III 2015	-5,19	-8,10
III 2013 - III 2014	27,59	30,24

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar 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 USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, již je euro.

**Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	9,35%	14,10%	14,01%
Sharpe ratio	1,46	0,64	0,73
Alfa	0,02%	5,16%	4,15%
Beta	0,98	0,99	0,98
R-Squared	0,92	0,94	0,95
Tracking error	3,20%	3,35%	3,15%
Information ratio	1,93	1,53	1,27

**Poměr rizika a výnosů**

Nižší riziko (nikoli bez rizika)

Nižší potenciální výnos



Vyšší riziko

Vyšší potenciální výnos

**Co znamená indikátor rizika?**

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží skutečnost, že jako třída aktiv vykazují akcie vyšší kolísavost než cenné papíry peněžního trhu nebo dluhopisy. U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

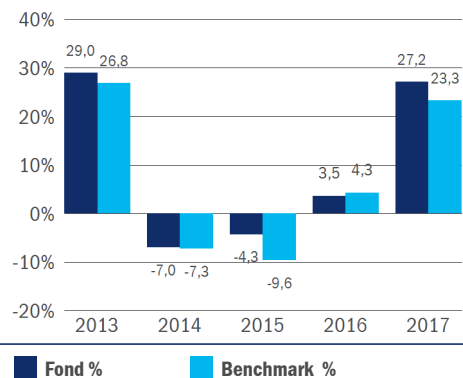
**Další klíčová rizika:**

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

**Provozní riziko:** Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

**Riziko související s deriváty:** Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

**Výnosy za kalendářní rok**



**Poznámky**

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací.

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenesou 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.

**Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.**

**Analyza portfolia**

Celkový počet pozic	46
Aktiva v 10 největších pozicích	26,7%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	95,9
Hotovost v bance	4,3

**10 největších pozic**

	Fond %	Bmk %
Shire Plc	2,9	0,0
Alstom Sa	2,7	0,0
Eni Spa	2,7	1,0
Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft Ag In M	2,7	0,8
Societe Generale Sa	2,7	0,9
Total Sa	2,7	2,9
Intesa Sanpaolo Spa	2,6	1,1
Royal Dutch Shell Plc	2,6	5,6
National Grid Plc	2,6	0,8
Prudential Plc	2,6	0,0

**Top 5 nadvážených pozic**

	Fond %	Bmk %
Shire Plc	2,9	0,0
Alstom Sa	2,7	0,0
Prudential Plc	2,6	0,0
Koninklijke Philips Nv	2,6	0,0
Cap Gemini Sa	2,5	0,0

**Měna**

	Fond %	Bmk %
euro	65,3	52,5
libra šterlinků	21,9	31,3
švýcarský frank	6,5	10,9
norská koruna	2,6	1,6
dánská koruna	2,2	0,9
švédská koruna	1,5	2,6
americký dolar	0,1	0,1

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.3.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – European Equity Value („Podfond“) je podfondem Amundi Funds II („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 vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

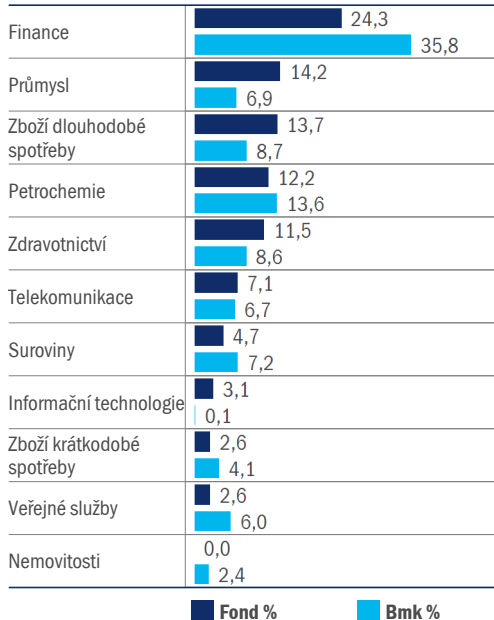
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy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

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – European Equity Value přejmenován na Amundi Funds II – European Equity Value.

**Sektor**

■ Fond % ■ Bmk %

**Země**

	Fond %	Bmk %
Francie	23,9	16,4
Velká Británie	18,5	25,5
Nizozemsko	14,9	9,3
Německo	13,7	14,4
Švýcarsko	5,7	10,9
Itálie	5,3	6,0
Rakousko	2,9	0,6
Irsko	2,9	0,3
Další	8,0	16,7

**Ocenění investice**

	Fond	Bmk
P/B	1,8	1,6
P/E	21,3	16,9
P/CF	9,4	7,7
Rentabilita vlastního kapitálu	10,1%	10,6%
Dividendový výnos	3,6%	4,6%

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	88,1	92,1
Společnosti se střední kapitalizací	9,2	7,8
Společnosti s malou kapitalizací	2,7	0,2