

ISIN LU0271656307

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	179.61 EUR
Nav k datu	31/08/2018
Hodnota fondu (mil.)	1,144.68 EUR
Zahájení činnosti fondu	08/02/1999
Uvedení třídy PL	30/03/2007
Kategorie Morningstar™	EUROPE MID-CAP EQUITY
Benchmark	100% MSCI EUROPE SMALL CAP HEDGE EUR
Doporučená doba držení (roky)	6

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód HYPEURP LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	1.99%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Europe Small Cap, až do maximální výše 15.00%.

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	1.80%	3.01%
1 rok	7.75%	10.48%
3 roky p.a.	3.60%	9.03%
5 let p.a.	10.44%	13.29%
10 let p.a.	8.05%	10.71%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %	
31/08/2017	31/08/2018	7.75%	10.48%
31/08/2016	31/08/2017	11.37%	15.86%
31/08/2015	31/08/2016	-7.34%	1.29%
31/08/2014	31/08/2015	21.21%	19.38%
31/08/2013	31/08/2014	21.92%	20.58%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	16.65%	19.03%
2016	-8.37%	1.66%
2015	21.85%	23.03%
2014	6.85%	6.56%
2013	33.50%	33.33%

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribuuující a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

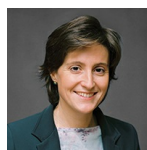
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

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 s malou tržní kapitalizací, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond definuje společnosti s malou tržní kapitalizací jako ty, které se v tržní kapitalizaci pohybují ve škále indexu pro evropské společnosti s malou tržní kapitalizací MSCI. Podfond investuje nejméně 75 % svých aktiv do akcií vydaných společnostmi, které mají sídlo v EU. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Cristina Matti

Head of Small Cap Europe

Zkušenosti v oboru: 24 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 21 let



Sergio Groppi

Senior Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 21 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

Poznámky

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenese 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.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	11.87%	13.27%	14.35%
Sharpe ratio	0.61	0.35	0.69
Alfa	-5.93%	-9.59%	-5.36%
Beta	1.05	1.00	1.02
Tracking error	2.88%	3.44%	3.35%
Information ratio	-1.01	-1.57	-0.86
R-Squared	94.23	93.32	94.58

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:

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	51
Aktiva v 10 největších pozicích	29.32%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	97.47%	99.91%
Hotovost v bance	2.54%	-

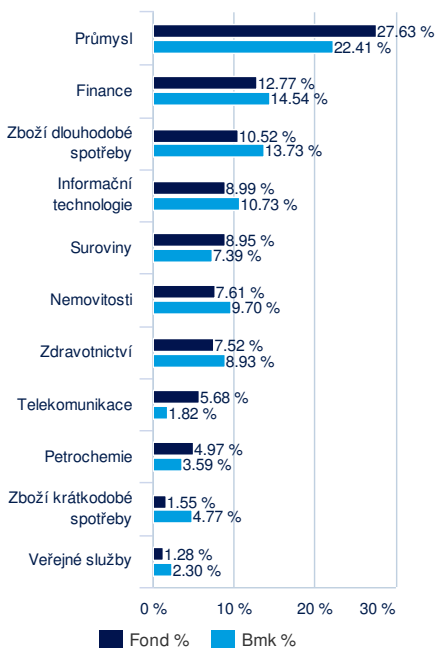
10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ASR NEDERLAND NV	3.34%	0.49%
LOGITECH INTERNATIONAL SA	3.19%	0.54%
AMPLIFIN SPA	3.07%	0.12%
CELLNEX TELECOM SA	2.91%	0.27%
CHRISTIAN HANSEN HOLDINGS	2.89%	-
SAAB AB	2.87%	0.21%
ALTEN LTD	2.83%	0.21%
VALMET OYJ	2.83%	0.20%
SUNRISE COMMUNICATIONS GP AG	2.77%	0.22%
GVC HOLDINGS PLC	2.63%	-

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
AMPLIFON SPA	3.07%	0.12%
CHRISTIAN HANSEN HOLDINGS	2.89%	-
ASR NEDERLAND NV	3.34%	0.49%
SAAB AB	2.87%	0.21%
LOGITECH INTERNATIONAL SA	3.19%	0.54%

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Velká Británie	16.09%	30.23%
Německo	14.16%	10.73%
Itálie	12.76%	6.32%
Irska	9.07%	1.94%
Francie	8.92%	6.23%
Španělsko	8.37%	4.69%
Švýcarsko	7.53%	7.91%
Švédsko	5.71%	9.15%
Dánsko	5.14%	3.41%
Ostatní	9.71%	9.72%

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	36.73%	56.37%
Společnosti se střední kapitalizací	55.84%	43.30%
Společnosti s velkou kapitalizací	4.90%	0.25%

Měna

	Bmk %
euro	42.59%
libra šterlinků	32.56%
švýcarský frank	7.98%
švédská koruna	9.51%
dánská koruna	3.42%
americký dolar	0.42%
norská koruna	3.41%
kanadský dolar	-

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.

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. 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, nenesou 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 POTENTIAL přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EUROPEAN POTENTIAL.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/08/2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. AMUNDI FUNDS II - EUROPEAN POTENTIAL („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. 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.