

ISIN LU0119345287
Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 €7,94
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €2 394,10
Zahájení činnosti fondu 4.7.2000
Uvedení třídy PL 18.12.2000

Kategorie Morningstar™ Akcie eurozóny s velkou tržní kapitalizací
Benchmark MSCI Emu

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOEULA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,13%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Emu, 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 nejméně 75 % svých aktiv do akcií společností, které byly založeny, mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v členských státech EU a používají euro jako svoji národní měnu. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Fabio Di Giansante
Senior Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 18 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 11 let

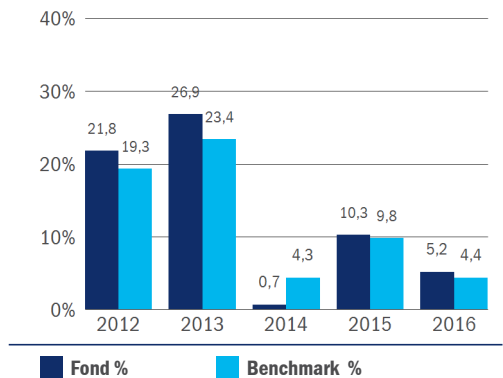
Kumulativní výnosy

| k 29. IX 2017 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| 1 měsíc | 5,17 | 4,44 |
| Od začátku roku | 11,67 | 13,11 |
| 1 rok | 20,30 | 22,19 |
| 3 roky p.a. | 9,07 | 8,96 |
| 3 roky | 29,74 | 29,37 |
| 5 let p.a. | 12,01 | 12,27 |
| 5 let | 76,44 | 78,50 |
| Od založení p.a. | 2,83 | 2,29 |
| Od založení | 59,76 | 46,19 |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-------------------|--------|-------------|
| IX 2016 - IX 2017 | 20,30 | 22,19 |
| IX 2015 - IX 2016 | 3,12 | 2,85 |
| IX 2014 - IX 2015 | 4,58 | 2,94 |
| IX 2013 - IX 2014 | 8,13 | 12,55 |
| IX 2012 - IX 2013 | 25,62 | 22,45 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků.

Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 39 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 38,5% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|------------------|------|
| Akcie | 99,7 |
| Hotovost v bance | 0,3 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Bayer Ag | 5,0 | 2,4 |
| Bnp Paribas Sa | 4,6 | 1,9 |
| Ing Groep Nv | 4,1 | 1,5 |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Sa | 3,8 | 1,6 |
| Deutsche Telekom Ag | 3,7 | 1,3 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa | 3,7 | 1,2 |
| Schneider Electric Sa | 3,6 | 1,0 |
| Vinci Sa | 3,4 | 1,0 |
| Inditex Sa | 3,3 | 0,9 |
| Crh Plc | 3,2 | 0,7 |

Top 5 nadvážených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------------|--------|-------|
| Bnp Paribas Sa | 4,6 | 1,9 |
| Bayer Ag | 5,0 | 2,4 |
| Ing Groep Nv | 4,1 | 1,5 |
| Schneider Electric Sa | 3,6 | 1,0 |
| Gkn Plc | 2,6 | 0,0 |

Měna

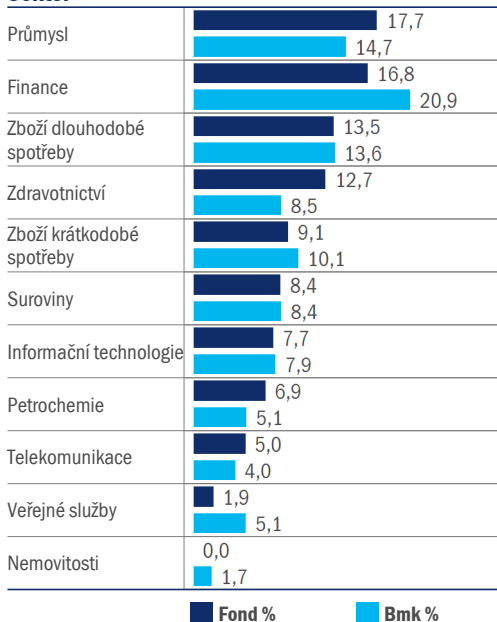
| | Fond % | Bmk % |
|-----------------|--------|-------|
| euro | 90,0 | 99,0 |
| libra šterlinků | 8,3 | 0,0 |
| dánská koruna | 1,0 | 0,0 |
| americký dolar | 0,7 | 1,0 |

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor**Země**

| Země | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| Francie | 32,4 | 31,5 |
| Německo | 18,0 | 29,2 |
| Nizozemsko | 14,5 | 12,2 |
| Irsko | 11,4 | 1,4 |
| Španělsko | 9,0 | 10,4 |
| Velká Británie | 7,2 | 0,2 |
| Finsko | 2,4 | 3,0 |
| Itálie | 2,4 | 6,6 |
| Další | 2,4 | 5,6 |

Ocenění investice

| Ocenění investice | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 2,6 | 2,7 |
| P/E | 21,6 | 21,6 |
| P/CF | 12,8 | 11,7 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 12,1% | 12,2% |
| Dividendový výnos | 2,6% | 3,0% |

Tržní kapitalizace

| Tržní kapitalizace | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 93,6 | 92,3 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 5,1 | 7,6 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 1,3 | 0,1 |

Analýza rizik

| Analýza rizik | 3 roky | od založení |
|---------------------|--------|-------------|
| Standardní odchylka | 14,18% | 16,72% |
| Sharpe ratio | 0,82 | 0,26 |
| Alfa | 2,28% | 2,40% |
| Beta | 0,95 | 0,92 |
| R-Squared | 0,97 | 0,97 |
| Tracking error | 2,57% | 3,28% |
| Information ratio | 0,71 | 0,68 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Euroland 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 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.