

ISIN LU1354468826

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 €47,12
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €185,70
Zahájení činnosti fondu 12.4.2016
Uvedení třídy PL 12.4.2016

Kategorie Morningstar™ Evropské akcie velkých firem:
hodnotové i růstové
MSCI Europe

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PEEOVAE 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 Europe, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice v dlouhodobém horizontu prostřednictvím výnosů odpovídajících akciím, avšak s menší volatilitou.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond široce využívá derivátové nástroje ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob k získání expozice (dlouhé nebo krátké) vůči různým aktivům, různým trhům nebo zdrojům příjmů. Tímto způsobem může být dosaženo vysoké úrovně pákového efektu. Podfond bude investovat zejména do opcí, futures a forwardových měnových kontraktů. Dlouhé pozice podfondu budou vždy dostatečně likvidní na pokrytí závazků z krátkých pozicí.

Investiční tým



Diego Franzin

Head of Equity - Europe

Zkušenosti v oboru: 20 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let



Pasquale Galassi

Lead Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 19 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 4 let

Kumulativní výnosy

k 29. IX 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	1,62	-
3 měsíce	0,26	-
Od začátku roku	0,45	-
1 rok	-0,61	-
3 roky p.a.	-	-
3 roky	-	-
Od založení p.a.	-3,97	-
Od založení	-5,76	-

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IX 2016 - IX 2017	-0,61	16,26

Výnosy za kalendářní rok

Pro tento graf zatím není k dispozici žádný ukazatel.

■ Fond % ■ %

▲ 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	61
Aktiva v 10 největších pozicích	27,1%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	90,6
Akciové deriváty	-44,4
Hotovost v bance	5,4
Nemovitostní fondy	1,2

10 největších pozic

	Fond %	Benchmark %
Royal Dutch Shell Plc	3,9	2,7
Roche Holding Ag	2,9	1,9
Bnp Paribas Sa	2,9	1,0
Ing Groep Nv	2,9	0,8
Anheuser-busch Inbev Sa/Nv	2,8	1,0
Societe Generale Sa	2,5	0,5
British American Tobacco Plc	2,4	1,5
Prudential Plc	2,4	0,7
Kerry Group Plc	2,4	0,2
Novo Nordisk A/S	2,2	1,0

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Benchmark %
Kerry Group Plc	2,4	0,2
Ing Groep Nv	2,9	0,8
Societe Generale Sa	2,5	0,5
Bnp Paribas Sa	2,9	1,0
Anheuser-busch Inbev Sa/Nv	2,8	1,0

Měna

	Fond %	Benchmark %
euro	68,1	50,8
libra šterlinků	15,7	27,5
švýcarský frank	10,9	12,7
dánská koruna	3,3	2,9
americký dolar	2,1	0,5
švédská koruna	-0,1	4,5
norská koruna	-0,01	1,1

▲ Měna údaje vyjadřují tržní hodnotu akciových derivátů.

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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor

Sektor	Fond %
Finance	10,8
	21,4
Zdravotnictví	8,4
	12,8
Zboží dlouhodobé spotřeby	6,2
	10,5
Zboží krátkodobé spotřeby	5,9
	13,7
Petrochemie	3,8
	6,9
Suroviny	3,3
	7,9
Průmysl	3,3
	13,1
Informační technologie	2,9
	4,8
Veřejné služby	1,2
	3,7
Telekomunikace	1,0
	3,8
Nemovitosti	0,6
	1,3

■ Fond %

▲Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

Země	Fond %
Francie	17,8
Nizozemsko	11,5
Německo	6,2
Irsko	5,7
Švýcarsko	3,6
Švédsko	-2,4
Itálie	2,1
Belgie	2,0
Další	0,8

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond
P/B	2,7
P/E	23,1
P/CF	13,2
Rentabilita vlastního kapitálu	12,2%
Dividendový výnos	2,9%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %
Společnosti s velkou kapitalizací	91,5
Společnosti se střední kapitalizací	6,7
Společnosti s malou kapitalizací	1,7

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	-	4,08%
Sharpe ratio	-	<- 0
Alfa	-	-5,85%
Beta	-	0,27
R-Squared	-	0,30
Tracking error	-	6,93%
Information ratio	-	<- 0

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 – European Equity Optimal Volatility („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.

Tento Podfond používá deriváty. Pokud není uvedeno jinak, derivátová expozice není v portfoliových přehledech v tomto dokumentu vyjádřena.