

ISIN LU0132195834
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. prosince 2017 \$10,20
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$1 459,10
Zahájení činnosti fondu 4.7.2000
Uvedení třídy PL 27.12.2001
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ Evropské akcie velkých firem: hodnotové i růstové
Benchmark MSCI Europe

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOTPEU 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 ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do akcií společností se střední a velkou tržní kapitalizací, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond investuje nejméně 75 % svých aktiv do akcií vydaných společnostmi se sídlem v EU. I když může tento Podfond investovat v kterékoliv oblasti hospodářství, může být kdykoliv zainvestován v relativně malém počtu odvětví a společností. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Andrew Arbuthnott
Senior Portfolio Manager - Head of Equity, Dublin
Zkušenosti v oboru: 25 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

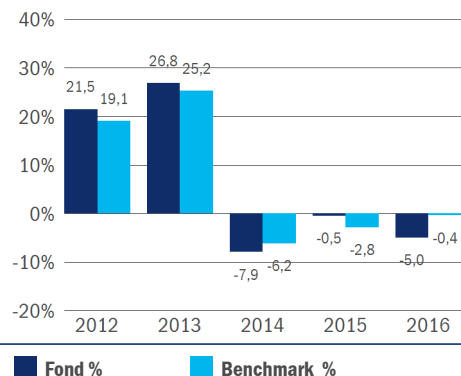
Kumulativní výnosy

| k 29. XII 2017 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 22,01 | 25,51 |
| 1 rok | 22,01 | 25,51 |
| 3 roky p.a. | 4,89 | 6,70 |
| 3 roky | 15,38 | 21,45 |
| 5 let p.a. | 6,15 | 7,37 |
| 5 let | 34,74 | 42,70 |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|---------------------|--------|-------------|
| XII 2016 - XII 2017 | 22,01 | 25,51 |
| XII 2015 - XII 2016 | -5,00 | -0,40 |
| XII 2014 - XII 2015 | -0,45 | -2,84 |
| XII 2013 - XII 2014 | -7,92 | -6,18 |
| XII 2012 - XII 2013 | 26,82 | 25,23 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ 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 | 8,24% | 12,68% | 12,83% |
| Sharpe ratio | 1,74 | 0,52 | 0,63 |
| Alfa | -0,01% | 0,18% | 0,77% |
| Beta | 1,03 | 1,00 | 0,99 |
| R-Squared | 0,92 | 0,95 | 0,96 |
| Tracking error | 2,81% | 2,88% | 2,66% |
| Information ratio | < 0 | 0,05 | 0,26 |

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



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. Nejvyšší kategorie neznámá, 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.

Dašší 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.

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.

Dašší důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analyza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 37 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 40,4% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|------------------|-------|
| Akcie | 100,1 |
| Hotovost v bance | 0,1 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| Royal Dutch Shell Plc | 6,2 | 2,9 |
| Prudential Plc | 4,9 | 0,7 |
| Roche Holding Ag | 4,6 | 1,9 |
| Bnp Paribas Sa | 4,3 | 0,9 |
| British American Tobacco Plc | 4,0 | 1,6 |
| Crh Plc | 3,7 | 0,3 |
| Shire Plc | 3,3 | 0,5 |
| Continental Ag | 3,2 | 0,3 |
| Bayer Ag | 3,1 | 1,1 |
| Schneider Electric Sa | 3,0 | 0,5 |

Top 5 nadřazených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------------|--------|-------|
| Prudential Plc | 4,9 | 0,7 |
| Bnp Paribas Sa | 4,3 | 0,9 |
| Crh Plc | 3,7 | 0,3 |
| Royal Dutch Shell Plc | 6,2 | 2,9 |
| Continental Ag | 3,2 | 0,3 |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------|--------|-------|
| euro | 58,2 | 50,6 |
| libra šterlinků | 25,9 | 28,0 |
| švýcarský frank | 10,9 | 12,6 |
| dánská koruna | 2,8 | 2,9 |
| švédská koruna | 2,4 | 4,2 |
| americký dolar | -0,2 | 0,6 |
| norská koruna | 0,0 | 1,0 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.12.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Top European Players („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství.

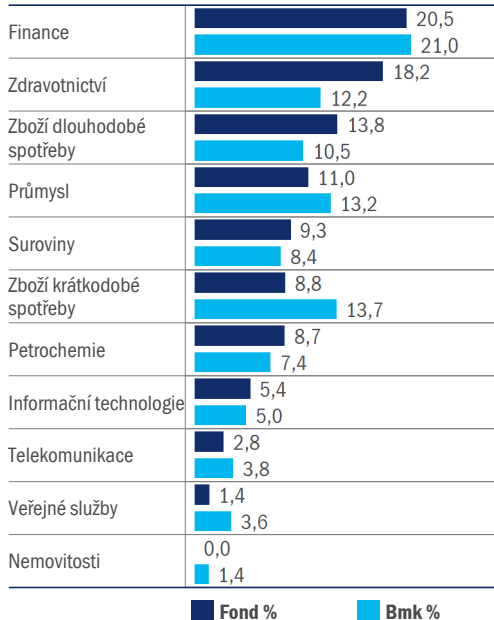
Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

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.

Sektor

■ Fond % ■ Bmk %

Země

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| Francie | 20,5 | 16,3 |
| Velká Británie | 18,7 | 23,1 |
| Irsko | 13,3 | 1,6 |
| Nizozemsko | 11,7 | 9,1 |
| Německo | 11,6 | 15,5 |
| Švýcarsko | 10,9 | 13,7 |
| Španělsko | 6,0 | 5,1 |
| Dánsko | 2,8 | 2,9 |
| Další | 4,7 | 12,9 |

Ocenění investice

| | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 2,8 | 3,0 |
| P/E | 23,5 | 23,6 |
| P/CF | 13,6 | 12,5 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 13,6% | 13,7% |
| Dividendový výnos | 2,7% | 3,2% |

Tržní kapitalizace

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 90,9 | 91,2 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 9,1 | 8,3 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 0,0 | 0,5 |