

| | |
|------|--------------|
| ISIN | LU1028965215 |
|------|--------------|

Základní údaje

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Hodnota PL | 1,164.65 CZK |
| Nav k datu | 31/01/2018 |
| Hodnota fondu (mil.) | 62,549.32 CZK |
| Zahájení činnosti fondu | 22/11/2011 |
| Uvedení třídy PL | 28/02/2014 |
| Benchmark | Bez benchmarku |
| Doporučená doba držení (roky) | 6 |

Ostatní identifikátory

| | |
|---------------|------------|
| Bloomberg kód | PACHDSA LX |
|---------------|------------|

Poplatky a náklady

| | |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu | 1.79% |
| Poplatek za správu | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | 5.00% |
| Manažerský poplatek (p.a.) | 1.50% |

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond investuje nejméně 75 % svých aktiv do akcií vydaných společnostmi, které mají sídlo v EU. Podfond může rovněž investovat až 20 % do dluhopisů. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia nebo jako způsob získání expozice v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů. Podfond konkrétně používá opce k zajištění dodatečných příjmů.

Investiční tým



Karl Huber

Senior Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 28 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let



Thomas Radinger

Senior Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 29 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 16 let

Poznámky

Kumulativní výnosy

| | Fond % |
|-----------------|--------|
| Od začátku roku | -0.20% |
| 1 rok | 6.07% |
| 3 roky p.a. | 0.46% |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | | Fond % |
|------------|------------|--------|
| 31/01/2017 | 31/01/2018 | 6.07% |
| 29/01/2016 | 31/01/2017 | 2.23% |
| 30/01/2015 | 29/01/2016 | -6.50% |
| - | - | - |
| - | - | - |

Výnosy za kalendářní rok

| | Fond % |
|------|--------|
| 2017 | 4.74% |
| 2016 | -2.54% |
| 2015 | 6.33% |
| 2014 | - |
| 2013 | - |

Uvedené údaje o výkonnosti se vztahují výhradně k podílovým listům Třída A CZK distribuující pololetně měnově zajištěná a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky, s reinvesticí dividend. Detaily k dalším dostupným Třídám podílových listů naleznete v Prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Třídy podílových listů zajištěných do CZK může být nižší než výkonnost stejného podfondu ve Třídě podílových listů v EUR. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou Republiku.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

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.

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 7.48% | 13.52% | - |
| Sharpe ratio | 0.70 | 0.04 | - |

Cílovaná výplata dividend

| | Cílované * | Aktuáln |
|------|------------|---------|
| 2018 | 6.75% | - |
| 2017 | 6.75% | 6.75% |
| 2016 | 6.75% | 6.75% |
| 2015 | 7.00% | 7.20% |
| 2014 | 7.00% | 7.30% |
| 2013 | 7.00% | 7.50% |
| 2012 | 6.10% | 7.30% |

* Očekávaná cílovaná výplata dividend pro 2018 v euro Třída A EUR distribuující pololetně Podfondu, hrubý výnos. Výplata dividend může být vyšší nebo nižší a nejedná se o ujistění či garanci.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k Třída A EUR distribuující pololetně Podfondu. Výplata dividend nebude prováděna z nedistribujících tříd podílových listů. Ostatní třídy podílových listů mohou mít odlišný cíl a mohou dosáhnout odlišné úrovně příjmů, vzhledem k datu založení a měnovým vlivům. Distribuce se týká příjmu vyplaceného v daném roce. Postup z hlediska danění se může v různých jurisdikcích lišit a doporučujeme klientům využít individuálního daňového poradenství.

Analyza portfolia

| | |
|---------------------------------|--------|
| Celkový počet pozic | 143 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 32.96% |

Alokace inv. instrumentů

| | Fond % |
|------------------|--------|
| Akcie | 95.49% |
| Hotovost v bance | 4.06% |
| Akciové deriváty | -4.98% |

10 největších pozic

| | Fond % |
|-----------------------|--------|
| SIEMENS AG NAMEN | 4.69% |
| TOTAL | 3.53% |
| NESTLE SA - REG | 3.31% |
| ROYAL DUTCH SHL-A NA | 3.27% |
| AXA | 3.15% |
| VODAFONE GROUP PLC | 3.12% |
| BRITISH AMER TOBACCO | 3.08% |
| ABN AMRO GROUP NV CVA | 3.07% |
| ENEL SPA | 3.01% |
| BP PLC | 2.73% |

Měna

| | Fond % |
|-----------------|--------|
| euro | 62.88% |
| libra šterlinků | 19.31% |
| švýcarský frank | 8.07% |
| americký dolar | 3.37% |
| švédská koruna | 2.61% |
| norská koruna | 0.05% |

▲ Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu akciových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/01/2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. PIONEER FUNDS - EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME („Podfond“) je podfondem PIONEER FUNDS („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství.

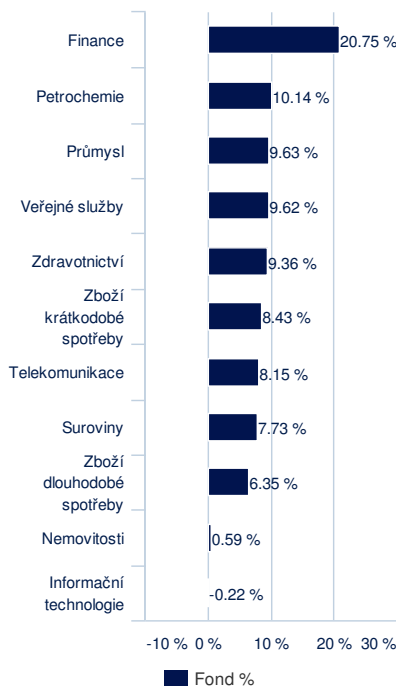
Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená stanovisky Amundi Asset Management. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

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. Návržnost 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 vylučného 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.

Sektor

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

| | Fond % |
|----------------|--------|
| Německo | 20.27% |
| Francie | 15.83% |
| Velká Británie | 15.45% |
| Nizozemí | 11.35% |
| Švýcarsko | 7.63% |
| Itálie | 7.26% |
| Španělsko | 6.42% |
| Švédsko | 2.49% |
| Belgie | 2.35% |
| Ostatní | 1.46% |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

| | Fond % |
|-------------------------------------|--------|
| Společnosti s malou kapitalizací | 0.37% |
| Společnosti se střední kapitalizací | 5.77% |
| Společnosti s velkou kapitalizací | 89.35% |