

ISIN LU1156181056

## Základní údaje

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Hodnota PL                    | 1,018.86 CZK   |
| Nav k datu                    | 29/03/2018     |
| Hodnota fondu (mil.)          | 55,114.45 CZK  |
| Zahájení činnosti fondu       | 22/11/2011     |
| Uvedení třídy PL              | 08/01/2015     |
| Benchmark                     | Bez benchmarku |
| Doporučená doba držení (roky) | 6              |

## Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PEEACHN LX

## Poplatky a náklady

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

## Cíle a investiční politika

**Cíl:** Usiluje o poskytnutí příjmů s druhotným cílem zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

**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

## Kumulativní výnosy

|                 | Fond % |
|-----------------|--------|
| Od začátku roku | -5.86% |
| 1 rok           | -4.25% |
| 3 roky p.a.     | -3.47% |

## zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda    |            | Fond %  |
|------------|------------|---------|
| 31/03/2017 | 29/03/2018 | -4.25%  |
| 31/03/2016 | 31/03/2017 | 9.28%   |
| 31/03/2015 | 31/03/2016 | -14.04% |
| -          | -          | -       |
| -          | -          | -       |

## Výnosy za kalendářní rok

|      | Fond % |
|------|--------|
| 2017 | 4.70%  |
| 2016 | -2.53% |
| 2015 | -      |
| 2014 | -      |
| 2013 | -      |

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A CZK nedistribující měnově zajištěná a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách 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 výnosVyšší 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 | 10.38% | 14.03% | -     |
| Sharpe ratio        | -0.64  | -0.31  | -     |

## 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 distribující 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 distribující 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.

**Analýza portfolia**

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Celkový počet pozic             | 173    |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 34.23% |

**Alokace inv. instrumentů**

|                  | Fond % |
|------------------|--------|
| Akciové deriváty | -7.94% |
| Hotovost v bance | 4.65%  |
| Akcie            | 94.70% |

**10 největších pozic**

|                       | Fond % |
|-----------------------|--------|
| DAIMLER AG            | 4.17%  |
| TOTAL                 | 4.02%  |
| AXA                   | 4.01%  |
| ROYAL DUTCH SHL-A NA  | 3.54%  |
| NESTLE SA - REG       | 3.52%  |
| ABN AMRO GROUP NV CVA | 3.42%  |
| ING GROEP NV          | 3.15%  |
| BP PLC                | 2.88%  |
| RWE AG                | 2.77%  |
| UNILEVER NV-CVA       | 2.75%  |

**Měna**

|                   | Fond % |
|-------------------|--------|
| euro              | 62.21% |
| libra šterlinků   | 19.54% |
| švýcarský frank   | 5.95%  |
| švédská koruna    | 4.49%  |
| česká koruna      | 3.90%  |
| americký dolar    | 3.65%  |
| australský dolar  | 0.13%  |
| singapurský dolar | 0.06%  |
| norská koruna     | 0.06%  |

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

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/03/2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. AMUNDI FUNDS II - EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME („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.

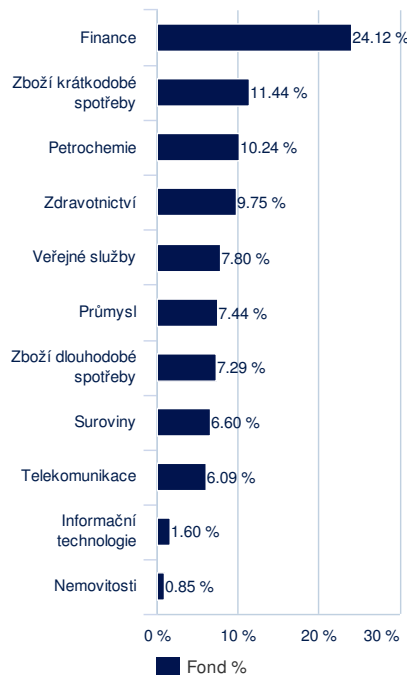
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy 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. 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 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.

Dne 16.2.2018 byl PIONEER FUNDS – EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME.

**Sektor**

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Země**

|                | Fond % |
|----------------|--------|
| Německo        | 25.32% |
| Velká Británie | 16.89% |
| Francie        | 16.42% |
| Nizozemí       | 12.13% |
| Švýcarsko      | 6.32%  |
| Itálie         | 3.70%  |
| Švédsko        | 3.67%  |
| Belgie         | 2.64%  |
| Španělsko      | 2.05%  |
| Ostatní        | -2.39% |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

**Tržní kapitalizace**

|                                     | Fond % |
|-------------------------------------|--------|
| Společnosti s malou kapitalizací    | 0.40%  |
| Společnosti se střední kapitalizací | 5.59%  |
| Společnosti s velkou kapitalizací   | 88.71% |