

ISIN LU1354469121

Základní údaje

Nav k datu 30. dubna 2018	\$56,47
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	\$195,00
Zahájení činnosti fondu	12.4.2016
Uvedení třídy PL	3.2.2017
Doporučená doba držení (roky)	6
Kategorie Morningstar™	Evropské akcie velkých firem: hodnotové i růstové MSCI Europe

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PEEOVAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.)	1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017 ¹	0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Europe, až do maximální výše 15%. U nedávno uvedených tříd podílových listů nemusí být žádný výkonnostní poplatek.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice prostřednictvím výnosů odpovídajících akciím, avšak s menší volatilitou v doporučené době držení

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: 20 let



Pasquale Galassi

Lead Portfolio Manager

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

Poznámky

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nese 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.

Výnosy za kalendářní rok

Kumulativní výnosy

k 30. IV 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,21	0,73
1 rok	10,36	13,65
3 roky p.a.	-	-
3 roky	-	-
Od založení p.a.	10,74	18,03
Od založení	13,44	22,73

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IV 2017 - IV 2018	10,36	13,65

Pro tento graf zatím není k dispozici žádný ukazatel.

■ Fond % ■ %

▲ 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	6,00%	-	-
Sharpe ratio	1,11	-	-
Alfa	0,01%	-	-
Beta	0,49	-	-
R-Squared	0,46	-	-
Tracking error	7,37%	-	-
Information ratio	< 0	-	-

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 portfolia

Celkový počet pozic	63
Aktiva v 10 největších pozicích	27,8%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	93,5
Akciové deriváty	-40,5
Hotovost v bance	2,0
Nemovitostní fondy	1,4

10 největších pozic

	Fond %	
Royal Dutch Shell Plc	4,7	3,1
Bnp Paribas Sa	2,8	0,9
Ing Groep Nv	2,7	0,7
Danone Sa	2,7	0,5
Volkswagen Ag	2,6	0,5
Prudential Plc	2,6	0,7
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Sa	2,5	1,0
Shire Plc	2,5	0,5
Societe Generale Sa	2,4	0,4
British American Tobacco Plc	2,3	1,3

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	
Danone Sa	2,7	0,5
Volkswagen Ag	2,6	0,5
Ing Groep Nv	2,7	0,7
Shire Plc	2,5	0,5
Societe Generale Sa	2,4	0,4

Měna

	Fond %	
euro	64,5	51,9
libra šterlinků	24,1	27,9
švýcarský frank	8,2	11,9
americký dolar	1,9	0,5
dánská koruna	1,5	2,7
švédská koruna	-0,1	4,0
norská koruna	-0,02	1,1

▲Měna údaje vyjadřují tržní hodnotu akciových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.4.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – European Equity Optimal Volatility („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. Návratnost 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.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – European Equity Optimal Volatility přejmenován na Amundi Funds II – European Equity Optimal Volatility.

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

Sektor

	Fond %	
Finance	14,7	20,9
Zboží dlouhodobé spotřeby	7,1	11,0
Zboží krátkodobé spotřeby	6,3	13,0
Zdravotnictví	6,1	11,9
Suroviny	5,4	8,3
Petrochemie	4,6	8,0
Průmysl	4,0	13,1
Informační technologie	2,7	5,0
Telekomunikace	1,8	3,7
Veřejné služby	0,9	3,7
Nemovitosti	0,8	1,4

▲Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	
Francie	15,3	17,1
Nizozemsko	14,5	9,4
Velká Británie	9,0	22,8
Irsko	7,4	1,6
Německo	3,5	15,2
Švýcarsko	2,9	12,9
Itálie	1,9	3,6
Švédsko	-1,5	4,0
Další	1,4	13,4

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Ocenění investice

	Fond	
P/B	2,4	2,8
P/E	19,3	19,4
P/CF	12,4	12,0
Rentabilita vlastního kapitálu	11,9%	14,3%
Dividendový výnos	3,1%	3,4%

Tržní kapitalizace

	Fond %	
Společnosti s velkou kapitalizací	91,1	91,0
Společnosti se střední kapitalizací	6,8	8,4
Společnosti s malou kapitalizací	2,1	0,6