

ISIN	LU1028965215
Základní údaje	
Hodnota PL	1,112.04 CZK
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	53,125.81 CZK
Zahájení činnosti fondu	22/11/2011
Uvedení třídy PL	28/02/2014
Indice Comparatif	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)	max. 5.00%

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: 17 let

Kumulativní výnosy

	Fond %
Od začátku roku	-4.71%
1 rok	-4.29%
3 roky p.a.	-1.91%
Od založení	5.07%
Od založení p.a.	1.15%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda		Fond %
30/06/2017	29/06/2018	-4.29%
30/06/2016	30/06/2017	11.74%
30/06/2015	30/06/2016	-11.75%
30/06/2014	30/06/2015	8.98%

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.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

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	9.97%	13.47%	-
Sharpe ratio	-0.50	-0.19	-

Cílovaná výplata dividend

	Cílované	Aktuální
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 ujištění či garanci.

Cílovaný příjem a aktuální příjem z minulého roku se vztahuje k Třída A EUR distribuující pololetně Podfondu. 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	46
Aktiva v 10 největších pozicích	33.13%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %
Akcie	92.69%
Hotovost v bance	6.66%
Akciové deriváty	-3.21%

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	5.10%	3.28%
BP PLC	3.66%	1.70%
SIEMENS AG	3.37%	1.22%
NOVARTIS AG	3.30%	1.81%
ABN AMRO GROUP	3.27%	0.12%
UNILEVER NV	3.01%	0.95%
ROCHE HOLDING AG	2.95%	1.71%
BAYER AG	2.91%	1.10%
AXA SA	2.81%	0.52%
BNP PARIBAS	2.74%	0.77%

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
DEUTSCHE POST AG	2.41%	0.36%
UNILEVER NV	3.01%	0.95%
SIEMENS AG	3.37%	1.11%
AXA SA	2.81%	0.52%
ABN AMRO GROUP	3.27%	0.12%

Sektor

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Německo	23.19%	14.97%
Francie	20.08%	16.79%
Nizozemí	13.76%	7.91%
Velká Británie	13.14%	23.40%
Švýcarsko	6.25%	13.11%
Španělsko	4.04%	4.78%
Švédsko	2.72%	3.98%
Itálie	2.62%	3.39%
Belgie	2.36%	1.70%
Ostatní	1.32%	1.26%

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti se střední kapitalizací	5.97%	11.08%
Společnosti s velkou kapitalizací	86.72%	88.92%

Měna

	Fond %
euro	77.20%
libra šterlinků	13.74%
švýcarský frank	6.69%
švédská koruna	2.84%
americký dolar	0.20%
norská koruna	0.06%
singapurský dolar	-0.03%
australský dolar	-0.04%
Další	-0.67%

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30/06/2018 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.

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