

ISIN LU0132177006

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	19.35 USD
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	185.40 USD
Zahájení činnosti fondu	30/11/1998
Uvedení třídy PL	27/12/2001
Kategorie Morningstar™	EMERGING EUROPE EQUITY
Benchmark	MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40
Doporučená doba držení (roky)	6

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOEEAU LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu ¹	2.14%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%
Výkonnostní poplatek k 31. 12 2017 ²	0.00%

¹ Předpoklad vzhledem k nedávným změnám ve struktuře nákladů, které jsou účtovány na vrub třídy podílových listů.

² Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40, až do maximální výše 15.00%.

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-6.20%	-7.00%
1 rok	1.74%	5.08%
3 roky p.a.	4.06%	2.03%
5 let p.a.	-2.46%	-3.04%
10 let p.a.	-5.28%	-4.10%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
30/06/2017	1.74%	5.08%
30/06/2016	18.73%	15.51%
30/06/2015	-6.70%	-12.49%
30/06/2014	-25.02%	-23.08%
30/06/2013	4.47%	4.91%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	13.73%	15.85%
2016	21.26%	22.30%
2015	-9.39%	-15.08%
2014	-31.89%	-28.61%
2013	-0.49%	-4.36%

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuji a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice v doporučené době držení.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály akcií, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v rozvíjejících se evropských zemích a zemích v oblasti Středozemního moře a okolí, z nichž některé lze považovat za rozvíjející se trhy. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Marcin Fiejka

Senior Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 21 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let



Nikolai Petrov

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 13 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 10 let

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 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 nenese 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.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	15.86%	17.30%	19.01%
Sharpe ratio	0.02	0.21	-0.14
Alfa	-5.64%	4.07%	0.35%
Beta	0.95	0.88	0.92
Tracking error	4.83%	5.33%	5.12%
Information ratio	-0.70	0.37	0.08
R-Squared	91.07	92.20	93.60

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:

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	93
Aktiva v 10 největších pozicích	44.47%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	93.60%	100%
Hotovost v bance	6.40%	-

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
GAZPROM PJSC	8.10%	6.10%
CTALE BK OF RUSSIAN FEDERATION	7.04%	7.42%
LUKOIL OAO	6.87%	7.42%
NOVATEK OAO	5.73%	3.40%
EUROBANK ERGASIAS SA	4.01%	0.49%
ROSNEFTGAZ OJSC	3.63%	1.95%
SURGUTNEFTGAZ	3.37%	1.72%
ALPHA BANK AE	2.68%	0.79%
MMC NORILSK NICKEL	2.30%	2.90%
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	2.14%	0.77%

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
ALPHA BANK AE	2.68%	0.79%
TMK OAO	1.91%	-
GAZPROM PJSC	8.10%	6.10%
NOVATEK OAO	5.73%	3.40%
EUROBANK ERGASIAS SA	4.01%	0.49%

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 - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY („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 vykážou 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.

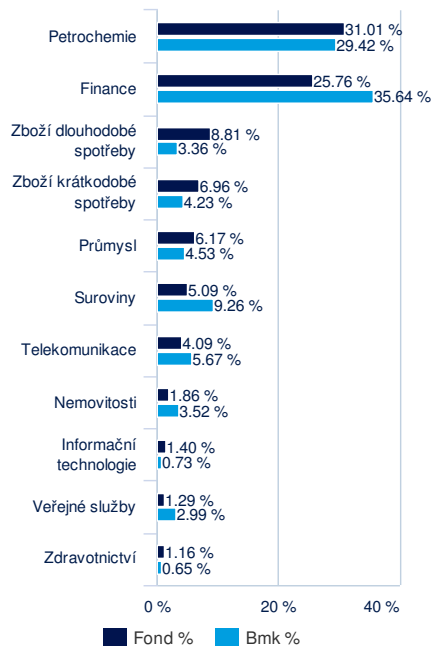
Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 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.

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, nenesou 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 – EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY.

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Rusko	50.42%	44.93%
Řecko	17.38%	4.16%
Polsko	7.12%	14.72%
Turecko	5.56%	10.32%
Spojené arabské emiráty	3.56%	8.71%
Egypt	2.42%	-
Česká republika	1.64%	2.39%
SAUDI ARABIA (S)	1.51%	-
Libanon	1.26%	-
Ostatní	2.73%	14.76%

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	36.03%	10.40%
Společnosti se střední kapitalizací	14.97%	39.36%
Společnosti s velkou kapitalizací	42.60%	50.23%

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	56.16%	7.58%
euro	18.06%	4.16%
polský zloty	7.78%	14.72%
nová turecká lira	5.58%	10.32%
emirátský dirham	2.78%	7.72%
egyptská libra	2.01%	-
česká koruna	1.90%	2.39%
saudsko-arabský riyal	1.53%	-
chorvatská kuna	0.97%	-
Další	3.24%	53.11%