

ISIN LU0132185280

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	7.51 USD
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	591.30 USD
Zahájení činnosti fondu	04/07/2000
Uvedení třídy PL	27/12/2001
Kategorie Morningstar™	EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY
Benchmark	100% MSCI EUROPE (15)
Doporučená doba držení (roky)	6

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOEREA LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	1.71%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%
Výkonnostní poplatek k 31. 12 2017 ¹	0.04%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Europe, až do maximální výše 15.00%.

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 společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Evropě. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Diego Franzin

Head of Equity - Europe

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-5.06%	-3.23%
1 rok	5.33%	5.28%
3 roky p.a.	2.62%	4.22%
5 let p.a.	5.56%	6.21%
10 let p.a.	1.98%	2.36%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %	
30/06/2017	29/06/2018	5.33%	5.28%
30/06/2016	30/06/2017	19.63%	21.11%
30/06/2015	30/06/2016	-14.24%	-11.22%
30/06/2014	30/06/2015	-6.33%	-7.65%
30/06/2013	30/06/2014	29.49%	29.28%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	25.96%	25.51%
2016	-3.24%	-0.40%
2015	-1.37%	-2.84%
2014	-8.10%	-6.18%
2013	27.86%	25.23%

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.

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.

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 portfolia

Celkový počet pozic	66
Aktiva v 10 největších pozicích	26.17%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	97.99%	100%
Akciové deriváty	2.60%	-
Hotovost v bance	2.06%	-

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	5.23%	3.28%
DANONE (EX GROUPE DANONE)	2.88%	0.49%
BAYER AG	2.81%	1.10%
SIEMENS AG	2.60%	1.22%
SHIRE PLC	2.57%	0.56%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	2.54%	1.01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2.51%	0.61%
PRUDENTIAL PLC	2.49%	0.66%
OREAL (L) SA	2.45%	0.68%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.43%	0.44%

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	5.23%	3.28%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.43%	0.44%
SHIRE PLC	2.57%	0.56%
VOLKSWAGEN AG	2.42%	0.40%
DANONE (EX GROUPE DANONE)	2.88%	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 - EUROPEAN RESEARCH („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 vyjádřena 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.

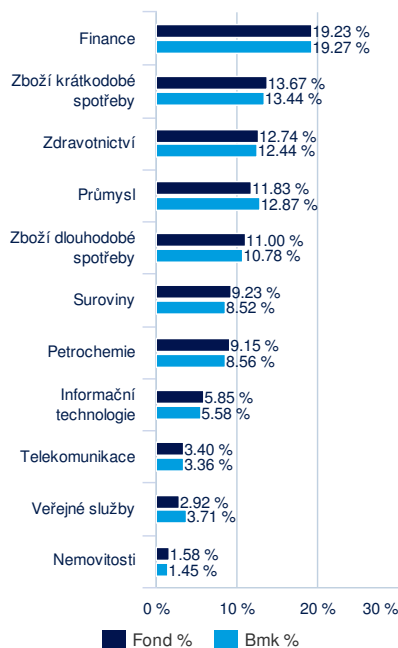
Poznámky

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 – EUROPEAN RESEARCH přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EUROPEAN RESEARCH.

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Francie	20.40%	16.79%
Nizozemí	18.40%	7.91%
Velká Británie	16.48%	23.40%
Německo	13.46%	14.97%
Švýcarsko	7.38%	13.11%
Irska	6.13%	0.96%
Itálie	6.10%	3.39%
USA	3.71%	0.68%
Španělsko	2.95%	4.78%
Ostatní	5.59%	13.96%

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	1.97%	-
Společnosti se střední kapitalizací	9.36%	11.08%
Společnosti s velkou kapitalizací	86.65%	88.92%

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	63.55%	50.87%
libra šterlinků	25.61%	28.50%
švýcarský frank	7.59%	12.22%
americký dolar	1.87%	0.60%
dánská koruna	1.21%	2.61%
švédská koruna	0.12%	4.02%
norská koruna	0.04%	1.18%
česká koruna	0%	-
Jihoafrický rand	0%	-
Další	0%	-