

ISIN LU1354468826

## Základní údaje

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| Hodnota PL              | 45.94 EUR   |
| Nav k datu              | 31/07/2018  |
| Hodnota fondu (mil.)    | 152.12 EUR  |
| Zahájení činnosti fondu | 12/04/2016  |
| Uvedení třídy PL        | 12/04/2016  |
| Indice Comparatif       | MSCI Europe |

Doporučená doba držení (roky) 6

## Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PEEOVAE LX

## Poplatky a náklady

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu               | 1.70%      |
| Poplatek za správu               | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | max. 5.00% |

<sup>1</sup> 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 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 pozic.

## Investiční tým



Pasquale Galassi

Lead Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 19 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 4 let



Gilbert Keskin

Head of Convexity Solutions

Zkušenosti v oboru: 18 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

## Kumulativní výnosy

|                  | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|------------------|--------|---------------------|
| Od začátku roku  | -2.52% | 2.02%               |
| 1 rok            | -1.52% | 5.82%               |
| Od založení      | -8.12% | -                   |
| Od založení p.a. | -3.61% | -                   |

## Analýza rizik

|                     | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 5.46% | -      | -     |
| Sharpe ratio        | -0.27 | -      | -     |

## zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda               | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|-----------------------|--------|---------------------|
| 31/07/2017 31/07/2018 | -1.52% | 5.82%               |
| 31/07/2016 31/07/2017 | -3.48% | 13.54%              |
| -                     | -      | -                   |
| -                     | -      | -                   |
| -                     | -      | -                   |

## Výnosy za kalendářní rok

|      | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|------|--------|---------------------|
| 2017 | 0.47%  | 10.24%              |
| 2016 | -      | -                   |
| 2015 | -      | -                   |
| 2014 | -      | -                   |
| 2013 | -      | -                   |

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribuuující 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.

## Analýza portfolia

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Celkový počet pozic             | 65     |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 24.90% |

## Alokace inv. instrumentů

|                  | Fond %  |
|------------------|---------|
| Akcie            | 93.20%  |
| Hotovost v bance | 1.46%   |
| Akciové deriváty | -50.47% |

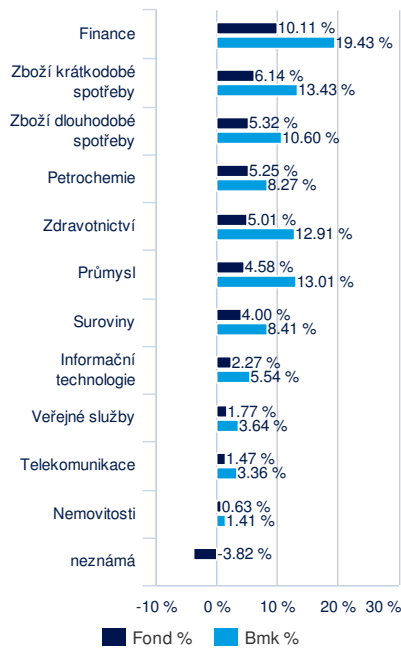
## 10 největších pozic

|                                | Fond % | Bmk % |
|--------------------------------|--------|-------|
| ROYAL DUTCH SHELL PLC          | 4.78%  | 3.08% |
| LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT | 2.59%  | 1.04% |
| DANONE (EX GROUPE DANONE)      | 2.57%  | 0.51% |
| BAYER AG                       | 2.53%  | 1.07% |
| SIEMENS AG                     | 2.49%  | 1.26% |
| PRUDENTIAL PLC                 | 2.46%  | 0.65% |
| SHIRE PLC                      | 2.43%  | 0.55% |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV         | 2.37%  | 0.44% |
| VOLKSWAGEN AG                  | 2.35%  | 0.45% |
| ING GROEP NV                   | 2.26%  | 0.63% |

## Top 5 nadvážených pozic

|                           | Fond % | Bmk % |
|---------------------------|--------|-------|
| DANONE (EX GROUPE DANONE) | 2.57%  | 0.51% |
| LONZA GROUP AG            | 2.23%  | 0.24% |
| VOLKSWAGEN AG             | 2.35%  | 0.41% |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV    | 2.37%  | 0.44% |
| SHIRE PLC                 | 2.43%  | 0.55% |

## Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

## Země

|                | Fond % | Bmk %  |
|----------------|--------|--------|
| Nizozemí       | 14.27% | 7.76%  |
| Francie        | 9.46%  | 16.86% |
| Itálie         | 9.35%  | 3.41%  |
| Velká Británie | 5.63%  | 22.90% |
| Irska          | 4.74%  | 0.93%  |
| USA            | 3.18%  | 0.67%  |
| Německo        | 1.52%  | 15.15% |
| Lucembursko    | 0.84%  | 0.40%  |
| Austrálie      | 0.78%  | 1.22%  |
| Ostatní        | -7.04% | 30.70% |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

## Tržní kapitalizace

|                                     | Fond % | Bmk %  |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Společnosti s malou kapitalizací    | 1.90%  | -      |
| Společnosti se střední kapitalizací | 7.41%  | 10.43% |
| Společnosti s velkou kapitalizací   | 83.89% | 89.57% |

## Měna

|                  | Fond % |
|------------------|--------|
| euro             | 66.94% |
| libra šterlinků  | 22.84% |
| švýcarský frank  | 7.54%  |
| americký dolar   | 1.93%  |
| dánská koruna    | 0.75%  |
| švédská koruna   | 0%     |
| norská koruna    | 0%     |
| polský zlotý     | 0%     |
| Jihoafrický rand | 0%     |

## 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 jakékoli 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.

## Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/07/2018 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. Návržnost 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.