

ISIN LU0133656362
Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 \$17,59
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$345,70
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001
Uvedení třídy PL 30.11.2001

Kategorie Morningstar™ Čínské akcie
Benchmark MSCI China 10/40 Index

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIGRCAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI China 10/40 Index, až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Čínské lidové republice a jsou kótované na tamních burzách nebo na burzách v Hongkongu. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia. Podfond může čas od času investovat a může mít přímý přístup k podílům v Číně přes propojení burzou s odhalením až 10 % její čisté hodnoty aktiv.

Investiční tým



Angelo Corbetta
Head of Asian Equity
Zkušenosti v oboru: 31 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 25 let



Nicholas McConway
Portfolio Manager, Asian Equity
Zkušenosti v oboru: 20 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

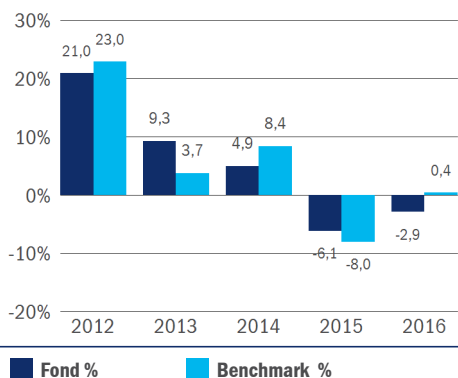
Kumulativní výnosy

| k 29. IX 2017 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| 1 měsíc | 1,50 | 0,94 |
| Od začátku roku | 40,83 | 39,78 |
| 1 rok | 29,05 | 30,59 |
| 3 roky p.a. | 10,49 | 11,47 |
| 3 roky | 34,89 | 38,52 |
| 5 let p.a. | 10,34 | 10,41 |
| 5 let | 63,63 | 64,17 |
| Od založení p.a. | 7,79 | 8,76 |
| Od založení | 228,17 | 278,22 |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-------------------|--------|-------------|
| IX 2016 - IX 2017 | 29,05 | 30,59 |
| IX 2015 - IX 2016 | 11,14 | 11,56 |
| IX 2014 - IX 2015 | -5,98 | -4,96 |
| IX 2013 - IX 2014 | 5,93 | 4,89 |
| IX 2012 - IX 2013 | 14,43 | 12,93 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující 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, jíž je euro.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 117 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 46,3% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|------------------|------|
| Akcie | 98,0 |
| Hotovost v bance | 0,9 |
| Akciové deriváty | 0,7 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|---|--------|-------|
| Tencent Holdings Limited | 9,5 | 9,1 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 9,4 | 8,8 |
| Industrial & Commercial Bank Of China Ltd | 5,2 | 4,3 |
| Ping An Insurance Group Co Of China Ltd | 4,5 | 3,2 |
| Bank Of China Ltd | 4,5 | 3,1 |
| Baidu Inc | 3,9 | 0,0 |
| China Construction Bank Corp | 3,5 | 5,5 |
| China Mobile (Hong Kong) Limited | 2,2 | 4,9 |
| Ctrip.Com International Ltd | 1,9 | 1,6 |
| Brilliance China Automotive Hldg Limited | 1,7 | 0,6 |

Top 5 nadvážených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|---|--------|-------|
| Baidu Inc | 3,9 | 0,0 |
| Jd.Com Inc | 1,6 | 0,0 |
| Bank Of China Ltd | 4,5 | 3,1 |
| Ping An Insurance Group Co Of China Ltd | 4,5 | 3,2 |
| Goodbaby International Holding | 1,1 | 0,0 |

Měna

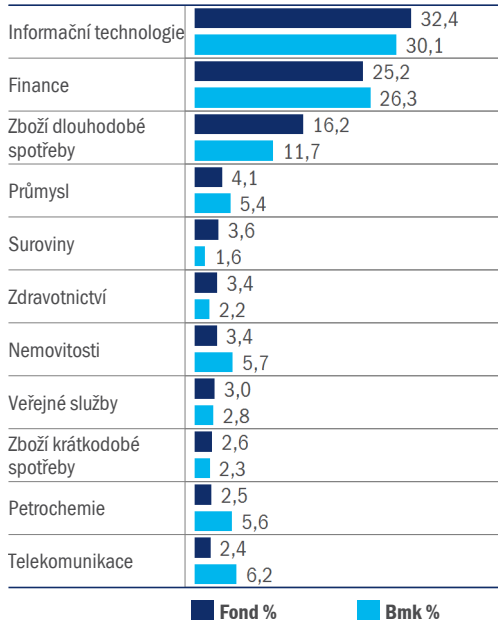
| | Fond % | Bmk % |
|------------------------|--------|-------|
| hongkongský dolar | 73,2 | 75,2 |
| americký dolar | 14,7 | 24,8 |
| čínský jüan renminbi | 12,1 | 0,0 |
| nový tchajwanský dolar | 0,2 | 0,0 |
| euro | -0,2 | 0,0 |
| japonský jen | 0,01 | 0,0 |

▲ Měna údaje vyjadřují tržní hodnotu akciových derivátů.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 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 nenesou 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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor

▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

| Země | Fond % | Bmk % |
|-----------|--------|-------|
| Čína | 87,8 | 91,5 |
| Hongkong | 9,5 | 7,3 |
| USA | 0,8 | 1,2 |
| Rusko | 0,4 | 0,0 |
| Tchaj-wan | 0,2 | 0,0 |

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Ocenění investice

| Ocenění investice | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 3,6 | 3,3 |
| P/E | 27,3 | 25,6 |
| P/CF | 18,7 | 17,1 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 14,8% | 14,5% |
| Dividendový výnos | 1,8% | 2,0% |

Tržní kapitalizace

| Tržní kapitalizace | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 64,5 | 70,8 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 21,4 | 22,9 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 14,1 | 6,3 |

Analýza rizik

| Analýza rizik | 3 roky | od založení |
|---------------------|--------|-------------|
| Standardní odchylka | 21,21% | 21,23% |
| Sharpe ratio | 0,64 | 0,49 |
| Alfa | 1,03% | 1,49% |
| Beta | 1,02 | 0,95 |
| R-Squared | 0,99 | 0,98 |
| Tracking error | 2,50% | 3,38% |
| Information ratio | 0,52 | 0,29 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – China Equity („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („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 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.

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