

ISIN LU0363632075

Hodnocení Morningstar™ ★★

Základní údaje

Nav k datu 29. prosince 2017	€91,06
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	€52,30
Zahájení činnosti fondu	21.7.2008
Uvedení třídy PL	21.7.2008
Doporučená doba držení (roky)	6
Kategorie Morningstar™	Indické akcie
Benchmark	MSCI India

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PFIEAEU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.)	1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016 ¹	0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI India, 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 Indii. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Angelo Corbetta

Head of Asian Equity

Zkušenosti v oboru: 31 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 25 let

Kumulativní výnosy

k 29. XII 2017	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	18,23	21,88
1 rok	18,23	21,88
3 roky p.a.	7,00	8,97
3 roky	22,49	29,38
5 let p.a.	10,42	10,93
5 let	64,13	67,92

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
XII 2016 - XII 2017	18,23	21,88
XII 2015 - XII 2016	-4,04	1,52
XII 2014 - XII 2015	7,96	4,57
XII 2013 - XII 2014	47,47	41,06
XII 2012 - XII 2013	-9,14	-7,99

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	11,15%	17,03%	17,41%
Sharpe ratio	1,26	0,63	0,80
Alfa	0,00%	0,96%	2,23%
Beta	0,93	0,94	0,96
R-Squared	0,87	0,98	0,97
Tracking error	4,94%	2,75%	2,88%
Information ratio	< 0	0,13	0,63

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 neznámá, 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:

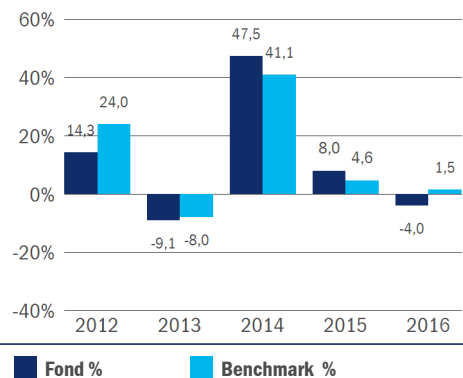
Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Výnosy za kalendářní rok



Poznámky

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 za tyto informace není možno se spoléhat.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	40
Aktiva v 10 největších pozicích	55,2%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	92,3
Hotovost v bance	7,6
Dluhopis	0,3

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Maruti Suzuki India Ltd	8,8	3,4
Reliance Industries Limited	8,3	7,9
Housing Development Finance Corp Ltd	7,1	8,5
Tata Consultancy Services Ltd	5,3	4,1
State Bank Of India	5,1	1,8
Bharat Petroleum Corp Ltd	4,8	1,3
Hdfc Bank Limited	4,7	0,0
Kotak Mahindra Bank Ltd	4,5	0,0
Grasim Industries Ltd	3,3	1,3
Tata Motors Ltd	3,2	2,6

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Maruti Suzuki India Ltd	8,8	3,4
Hdfc Bank Limited	4,7	0,0
Kotak Mahindra Bank Ltd	4,5	0,0
Bharat Petroleum Corp Ltd	4,8	1,3
State Bank Of India	5,1	1,8

Měna

	Fond %	Bmk %
indická rupie	97,8	100,0
americký dolar	4,1	0,0
euro	-1,8	0,0

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.12.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Indian 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, 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.

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.

Sektor

Finance	31,7
Zboží dlouhodobé spotřeby	23,0
Petrochemie	16,2
Suroviny	13,7
Informační technologie	12,5
Veřejné služby	9,7
Telekomunikace	9,9
Zboží krátkodobé spotřeby	7,9
Průmysl	3,4
Zdravotnictví	2,1
	3,1
	3,4
	3,1
	3,1
	2,9
	5,9
	0,7
	5,9

■ Fond % ■ Bmk %

Země

	Fond %	Bmk %
Indie	92,3	100,0

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	3,9	3,9
P/E	24,5	28,2
P/CF	16,6	17,0
Rentabilita vlastního kapitálu	16,5%	17,4%
Dividendový výnos	1,1%	1,3%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	78,9	78,0
Společnosti se střední kapitalizací	14,3	21,2
Společnosti s malou kapitalizací	6,8	0,9