

ISIN LU0119373065
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. března 2018 €9,52
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €119,30
Zahájení činnosti fondu 28.6.2000
Uvedení třídy PL 18.12.2000
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Asijské akcie (kromě Japonska)
Benchmark MSCI AC Asia ex. Japan Index

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOPXJA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI AC Asia ex. Japan Index, až do maximální výše 15%.

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 asijských zemích vyjma Japonska, z nichž některé lze považovat za rozvíjející se trhy. 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: 26 let



Manuele Moi

Senior Fund Manager

Zkušenosti v oboru: 23 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let

Kumulativní výnosy

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,96	-1,71
1 rok	5,90	9,42
3 roky p.a.	3,61	4,39
3 roky	11,21	13,77
5 let p.a.	8,29	9,18
5 let	48,98	55,21
10 let p.a.	4,83	8,00
10 let	60,27	115,98
15 let p.a.	8,50	11,62
15 let	240,00	420,40

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	5,90	9,42
III 2016 - III 2017	21,65	25,15
III 2015 - III 2016	-13,67	-16,92
III 2014 - III 2015	38,96	42,10
III 2013 - III 2014	-3,60	-3,99

▲ 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	11,32%	12,73%	12,06%
Sharpe ratio	0,56	0,53	0,91
Alfa	0,00%	1,64%	1,89%
Beta	0,98	0,93	0,93
R-Squared	0,90	0,97	0,97
Tracking error	4,38%	2,36%	2,38%
Information ratio	< 0	0,54	0,51

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko

Vyšší potenciální výnos

Nižší 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:

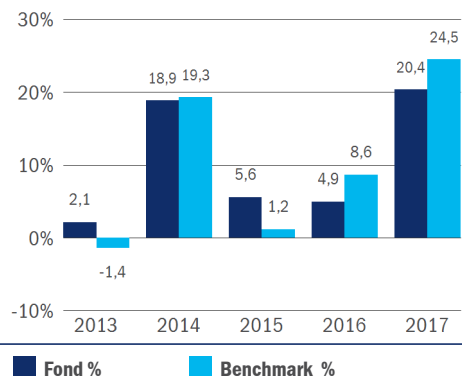
Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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.

Výnosy za kalendářní rok



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 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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	132
Aktiva v 10 největších pozicích	30,4%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	60,9
Akciové deriváty	40,4
Dluhopis	30,4
Hotovost v bance	8,9
FX deriváty	1,0

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Tencent Holdings Limited	4,7	6,3
Samsung Electronics Co Ltd	3,8	5,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd	3,7	4,4
Yahoo! Inc.	3,1	0,0
Housing Development Finance Corp Ltd	2,3	0,9
Bank Of China Ltd	1,9	0,9
United Overseas Bank Limited	1,9	0,6
Aia Group Ltd	1,5	2,2
China Construction Bank Corp	1,5	1,8
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	1,2	1,1

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Yahoo! Inc.	3,1	0,0
Housing Development Finance Corp Ltd	2,3	0,9
United Overseas Bank Limited	1,9	0,6
Bank Of China Ltd	1,9	0,9
Mahindra & Mahindra Ltd	0,9	0,2

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	37,9	0,0
hongkongský dolar	26,6	36,3
indická rupie	8,8	9,4
jihokorejský won	7,3	17,5
americký dolar	6,0	9,7
nový tchajwanský dolar	5,6	13,7
singapurský dolar	3,4	4,2
čínský jüan renminbi	1,8	0,0
Další	2,7	9,4

▲Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu akciových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.3.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Asia (Ex. Japan) 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 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. Návratnost 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.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – Asia (Ex. Japan) Equity přejmenován na Amundi Funds II – Asia (Ex. Japan) Equity.

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

Sektor

Informační technologie	34,6
Finance	26,9
Průmysl	9,7
Zboží dlouhodobé spotřeby	8,2
Suroviny	5,1
Petrochemie	4,6
Nemovitosti	4,3
Zboží krátkodobé spotřeby	2,6
Telekomunikace	2,2
Zdravotnictví	1,9
Veřejné služby	1,1

■ Fond % ■ Bmk %

▲Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Čína	35,5	32,3
Korea	14,9	17,5
Tchaj-wan	14,0	13,6
Indie	10,7	9,4
Hongkong	10,1	13,2
Singapur	4,3	4,2
USA	4,1	0,4
Thajsko	2,6	2,8
Další	5,0	6,6

▲Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	2,4	2,7
P/E	19,3	21,5
P/CF	13,0	13,5
Rentabilita vlastního kapitálu	15,1%	15,4%
Dividendový výnos	2,2%	2,6%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	64,0	72,8
Společnosti se střední kapitalizací	14,0	21,8
Společnosti s malou kapitalizací	11,0	5,4