

ISIN LU0574786918

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 30. dubna 2018 \$58,61
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$54,90
Zahájení činnosti fondu 24.2.2011
Uvedení třídy PL 25.2.2011
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ Ruské akcie
Benchmark MSCI Russia 10/40

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOEQU 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 Russia 10/40, 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 akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Rusku. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Marcin Fiejka

Senior Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 13 let



Nikolai Petrov

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 13 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 10 let

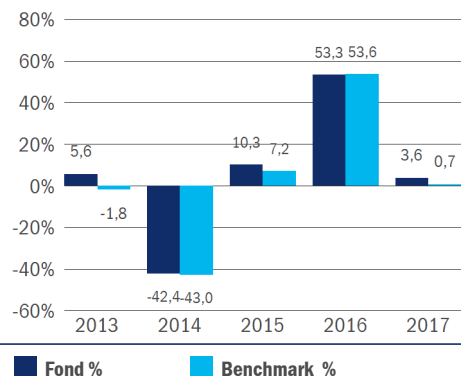
Kumulativní výnosy

k 30. IV 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	1,58	2,81
1 rok	6,20	7,25
3 roky p.a.	10,12	7,39
3 roky	33,57	23,87
5 let p.a.	2,92	0,52
5 let	15,51	2,61

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IV 2017 - IV 2018	6,20	7,25
IV 2016 - IV 2017	27,20	20,44
IV 2015 - IV 2016	-1,12	-4,11
IV 2014 - IV 2015	-0,68	-0,84
IV 2013 - IV 2014	-12,93	-16,45

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuji 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, již je euro.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	16,21%	18,11%	23,33%
Sharpe ratio	0,34	0,69	0,30
Alfa	0,00%	5,00%	4,51%
Beta	0,95	0,97	0,93
R-Squared	0,94	0,97	0,97
Tracking error	4,86%	3,17%	4,61%
Information ratio	0,21	1,50	0,94

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:

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 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.

Poznámky

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenes 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	38
Aktiva v 10 největších pozicích	60,8%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	99,6
Hotovost v bance	-0,1

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Lukoil Oao	9,6	9,1
Tatneft	8,3	8,9
Gazprom Oao	8,1	8,8
Sberbank Of Russian Federation	7,8	8,1
Rosneft Oil Company	5,3	5,0
Severstal Oao	4,9	4,8
Ak Alrosa Oao	4,8	4,6
Novatek Oao	4,5	4,3
Mmc Norilsk Nickel	3,8	4,6
Magnit Ojsc	3,7	4,6

Top 5 nadřazených pozic

	Fond %	Bmk %
Novolipetsk Iron	2,9	0,0
X5 Retail Group Nv	2,6	0,0
Tcs Group Holding Plc	2,3	0,0
Gazprom Neft Oao	1,9	0,0
Yandex Nv	1,4	0,0

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	81,7	16,0
ruský rubl	11,5	84,0
euro	6,0	0,0
libra šterlinků	0,8	0,0
hongkongský dolar	0,01	0,0
forint	-0,01	0,0

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.4.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Russian 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 – Russian Equity přejmenován na Amundi Funds II – Russian Equity.

Sektor

Petrochemie	42,2	42,7
Suroviny	23,1	26,9
Finance	16,5	16,1
Zboží krátkodobé spotřeby	6,3	4,6
Telekomunikace	3,9	4,4
Veřejné služby	3,8	5,3
Informační technologie	2,8	0,0
Průmysl	0,6	0,0
Zboží dlouhodobé spotřeby	0,3	0,0
Nemovitosti	0,1	0,0

■ Fond % ■ Bmk %

Země

	Fond %	Bmk %
Rusko	96,4	100,0
Kypr	2,8	0,0
USA	0,2	0,0
Nizozemsko	0,1	0,0

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	2,5	2,0
P/E	9,4	9,8
P/CF	5,2	6,4
Rentabilita vlastního kapitálu	24,6%	19,7%
Dividendový výnos	4,1%	5,0%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	23,4	68,8
Společnosti se střední kapitalizací	50,6	31,2
Společnosti s malou kapitalizací	26,0	0,0