

ISIN LU0133656362

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	19.79 USD
Nav k datu	31/05/2018
Hodnota fondu (mil.)	283.00 USD
Zahájení činnosti fondu	02/03/1998
Uvedení třídy PL	30/11/2001
Kategorie Morningstar™	CHINA EQUITY
Benchmark	MSCI China 10/40
Doporučená doba držení (roky)	6

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIGRCAU LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	2.01%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%
Výkonnostní poplatek k 31. 12 2017 ¹	0.08%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční navýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI China 10/40 Index, až do maximální výše 15.00%.

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	5.83%	3.65%
1 rok	31.85%	28.24%
3 roky p.a.	5.17%	5.55%
5 let p.a.	10.72%	10.92%
10 let p.a.	4.35%	4.39%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/05/2017	31.85%	28.24%
31/05/2016	26.35%	29.27%
31/05/2015	-30.16%	-29.05%
31/05/2014	37.73%	36.46%
31/05/2013	3.87%	4.66%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	49.72%	49.33%
2016	-2.88%	0.43%
2015	-6.13%	-8.01%
2014	4.90%	8.38%
2013	9.29%	3.74%

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuji a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

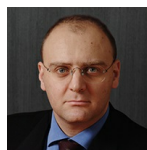
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

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 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

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všechna 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 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 na tyto informace není možno se spoléhat.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	21.52%	21.11%	19.51%
Sharpe ratio	1.35	0.21	0.53
Alfa	2.60%	-1.02%	-0.24%
Beta	1.03	1.01	0.98
Tracking error	3.62%	2.93%	3.07%
Information ratio	0.68	-0.20	-0.11
R-Squared	97.19	98.07	97.52

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.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	109
Aktiva v 10 největších pozicích	43.62%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	95.76%	100%
Hotovost v bance	3.28%	-

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8.74%	9.67%
TENCENT HOLDINGS LTD	7.90%	8.25%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	5.38%	4.07%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.27%	4.36%
CHINA INVESTMENT CORP	4.20%	6.30%
BAIDU INC	3.84%	4.76%
BANK OF CHINA LTD	3.75%	2.96%
CHINA NATL OFFSHORE OIL CORP	2.21%	2.28%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	1.90%	0.91%
CHINA PETROCHEMICAL CORP	1.85%	1.96%

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDING	0.84%	-
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.27%	4.36%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST/HKG	1.90%	0.91%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	1.25%	-
CHINA EDUCATION GRP HDG LTD	1.48%	-

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/05/2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. AMUNDI FUNDS II - CHINA 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 vyjádřena 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 vykážou 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.

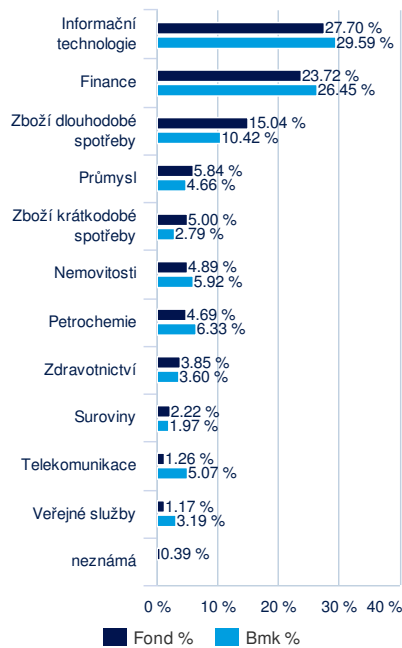
Poznámky

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.

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich vylučného 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, nenesou 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 – CHINA EQUITY přejmenován na AMUNDI FUNDS II – CHINA EQUITY.

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Čína	89.17%	99.57%
Hong Kong	5.43%	0.43%
MACAO (MAC)	0.82%	-
Kambodža	0.34%	-

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	9.35%	0.61%
Společnosti se střední kapitalizací	13.55%	13.94%
Společnosti s velkou kapitalizací	72.86%	85.45%

Měna

	Fond %	Bmk %
hongkongský dolar	72.31%	75.67%
americký dolar	26.64%	24.33%
čínský jüan renminbi	1.26%	-
japonský jen	0%	-
libra šterlinků	0%	-
Jihoafrický rand	0%	-
australský dolar	0%	-
singapurský dolar	0%	-
švýcarský frank	0%	-
Další	-0.22%	-