

ISIN LU0132212605  
Hodnocení Morningstar™ ★★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. července 2018 \$3,55  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$227,83  
Zahájení činnosti fondu 28.6.2000  
Uvedení třídy PL 27.12.2001  
Doporučená doba držení (roky) 6  
Kategorie Morningstar™ Japonské akcie firem s velkou tržní kapitalizací  
Benchmark MSCI Japan

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PIOJPAU LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%  
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%  
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017<sup>1</sup> 0,00%

<sup>1</sup> Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI Japan, 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 Japonsku. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia

**Investiční tým**



**Yasuyuki Ochi**  
Chief Fund Manager  
Zkušenosti v oboru: 21 let

▲ Investiční řízení tohoto podfondu probíhá pod dohledem společnosti Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd.

**Kumulativní výnosy**

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-4,83	-1,63
1 rok	5,97	8,75
3 roky p.a.	4,96	6,21
3 roky	15,64	19,84
5 let p.a.	5,47	7,32
5 let	30,51	42,40
10 let p.a.	1,43	3,94
10 let	15,26	47,25
15 let p.a.	3,79	6,36
15 let	74,88	152,29

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	5,97	8,75
VII 2016 - VII 2017	12,79	14,19
VII 2015 - VII 2016	-3,26	-3,49
VII 2014 - VII 2015	5,86	8,20
VII 2013 - VII 2014	6,62	9,82

▲ 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 rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	10,03%	10,67%	10,08%
Sharpe ratio	< 0	0,26	0,49
Alfa	0,00%	0,79%	0,70%
Beta	0,89	0,86	0,86
R-Squared	0,85	0,93	0,92
Tracking error	4,99%	3,59%	3,54%
Information ratio	< 0	0,13	0,00

**Poměr rizika a výnosů**

Níže riziko (nikoli bez rizika)	1	2	3	4	5	6	7	Vyšší riziko
Níže potenciální výnos								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. Nejníže kategorizace 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.

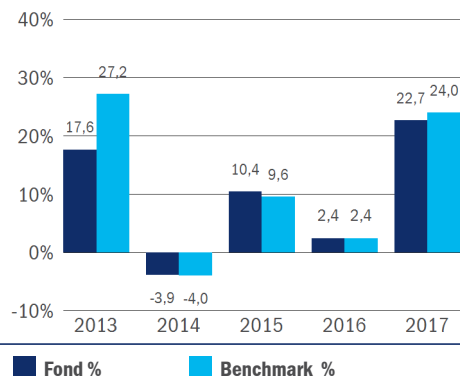
**Další klíčová rizika:**

**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.

**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.**

**Analyza portfolia**

Celkový počet pozic	80
Aktiva v 10 největších pozicích	36,8%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	98,5
Hotovost v bance	1,5

**10 největších pozic**

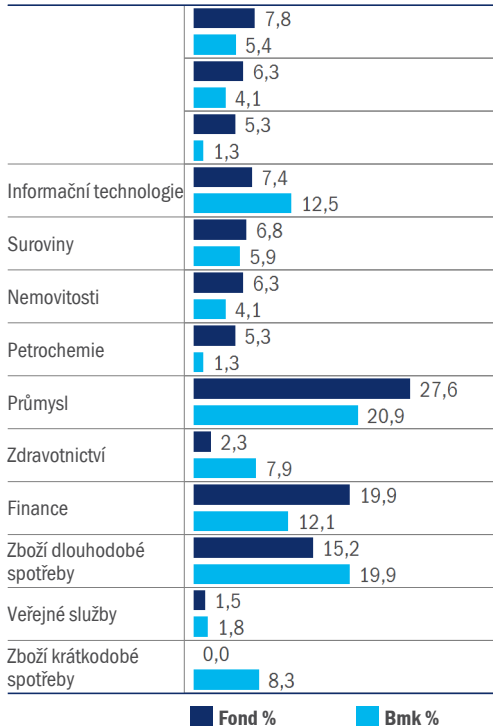
	Fond %	Bmk %
TOYOTA MOTOR CORP	5,7	4,3
NTT DOCOMO INC	4,7	1,0
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	4,4	1,5
ITOCHU CORP	4,2	0,7
AOZORA BANK LTD	4,1	0,1
CANON INC	3,4	0,9
SUMITOMO CORP	3,0	0,5
IDEMITSU KOSAN CO LTD	2,9	0,2
NISSAN MOTOR CO LTD	2,5	0,6
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	2,4	0,2

**Top 5 nadřazených pozic**

	Fond %	Bmk %
NTT DOCOMO INC	4,7	1,0
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	4,4	1,5
ITOCHU CORP	4,2	0,7
AOZORA BANK LTD	4,1	0,1
IDEMITSU KOSAN CO LTD	2,9	0,2

**Měna**

	Fond %	Bmk %
japonský jen	99,7	100,0
euro	0,2	0,0
americký dolar	0,1	0,0

**Sektor****Země**

	Fond %	Bmk %
Japonsko	100,0	100,0

**Ocenění investice**

	Fond	Bmk
P/CF	7,9	8,3
Dividendový výnos	3,2%	2,1%
Rentabilita vlastního kapitálu	12,0%	10,1%
P/E	11,8	13,1
P/B	1,4	1,4

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	46,9	74,0
Společnosti s malou kapitalizací	31,7	1,3
Společnosti se střední kapitalizací	21,4	24,7

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.7.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Japanese 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 – Japanese Equity přejmenován na Amundi Funds II – Japanese Equity.