

ISIN LU0133656362

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	17.29 USD
Nav k datu	31/08/2018
Hodnota fondu (mil.)	396.76 USD
Zahájení činnosti fondu	05/10/2001
Uvedení třídy PL	30/11/2001
Kategorie Morningstar™	CHINA EQUITY
Benchmark	MSCI China 10/40
Doporučená doba držení (roky)	6

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIGRCAX LX

Poplatky a náklady

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

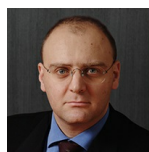
¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : MSCI China 10/40 Index, až do maximální výše 15.00%.

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: 26 let



Nicholas McConway

Portfolio Manager, Asian Equity

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let

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 na tyto informace není možno se spoléhat.

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-7.54%	-7.45%
1 rok	-0.23%	-0.20%
3 roky p.a.	11.44%	12.23%
5 let p.a.	8.14%	8.62%
10 let p.a.	4.68%	5.23%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/08/2017 31/08/2018	-0.23%	-0.20%
31/08/2016 31/08/2017	29.81%	32.26%
31/08/2015 31/08/2016	6.89%	7.12%
31/08/2014 31/08/2015	-9.30%	-9.28%
31/08/2013 31/08/2014	17.79%	17.87%

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 nedistribující 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.

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	102
Aktiva v 10 největších pozicích	48.36%

Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	96.48%	100%
Hotovost v bance	2.89%	-
Akciové deriváty	0.49%	-

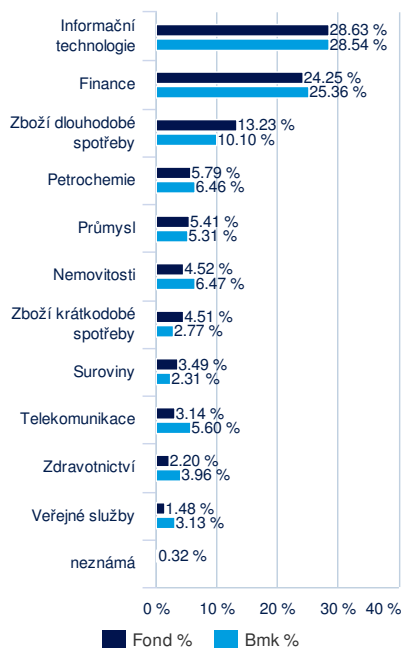
10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8.40%	8.79%
TENCENT HOLDINGS LTD	8.23%	9.14%
BAIDU INC	6.13%	4.41%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	5.47%	4.02%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.19%	3.68%
CHINA INVESTMENT CORP	3.95%	6.41%
BANK OF CHINA LTD	3.57%	2.70%
CHINA NATL OFFSHORE OIL CORP	2.86%	2.36%
CHINA MOBILE COMM CORP	2.70%	4.10%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	2.36%	0.87%

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
BAIDU INC	6.13%	4.41%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.19%	3.68%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST/HKG	2.36%	0.87%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	4.96%	3.66%
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO	1.34%	0.21%

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Země

	Fond %	Bmk %
Čína	90.88%	99.19%
Hong Kong	4.74%	0.70%
MACAO (MAC)	0.77%	-
Kambodža	0.58%	-

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	13.03%	5.20%
Společnosti se střední kapitalizací	16.61%	18.65%
Společnosti s velkou kapitalizací	66.84%	76.15%

Měna

	Fond %	Bmk %
hongkongský dolar	72.93%	76.24%
americký dolar	23.76%	22.49%
euro	2.16%	-
Čínský jüan renminbi	0.64%	1.27%
čínský jüan renminbi	0.51%	-
japonský jen	0%	-
libra šterlinků	0%	-
Jihoafrický rand	0%	-
australský dolar	0%	-
Další	0%	-

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.

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 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 – CHINA EQUITY přejmenován na AMUNDI FUNDS II – CHINA EQUITY.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/08/2018 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 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. 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.