

ISIN LU0132212605

**Základní údaje**

Nav k datu 29. března 2019 \$3,20  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$82,99  
Zahájení činnosti fondu 28.6.2000  
Uvedení třídy PL 27.12.2001  
Doporučená doba držení (roky) 5

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 2018<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 29. III 2019  | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 5,61   | 6,66        |
| 1 rok           | -13,28 | -7,84       |
| 3 roky p.a.     | 3,82   | 8,08        |
| 3 roky          | 11,89  | 26,18       |
| 5 let p.a.      | 3,31   | 5,62        |
| 5 let           | 17,65  | 31,41       |
| 10 let p.a.     | 5,02   | 7,96        |
| 10 let          | 63,27  | 115,05      |
| 15 let p.a.     | 0,54   | 3,32        |
| 15 let          | 8,47   | 63,12       |

**Zhodnocení za jednoleté periody**

| Perioda             | Fond % | Benchmark % |
|---------------------|--------|-------------|
| III 2018 - III 2019 | -13,28 | -7,84       |
| III 2017 - III 2018 | 16,77  | 19,64       |
| III 2016 - III 2017 | 10,49  | 14,44       |
| III 2015 - III 2016 | -2,72  | -7,06       |
| III 2014 - III 2015 | 8,09   | 12,06       |

▲ 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 | 11,13% | 10,02% | 10,96% |
| Sharpe ratio        | < 0    | 0,45   | 0,43   |
| Alfa                | -0,02% | -1,58% | 0,20%  |
| Beta                | 0,73   | 0,91   | 0,87   |
| R-Squared           | 0,75   | 0,89   | 0,92   |
| Tracking error      | 7,85%  | 3,46%  | 3,43%  |
| Information ratio   | < 0    | < 0    | < 0    |

**Poměr rizika a výnosů**

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko

Nižší 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. Nejnížší 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.

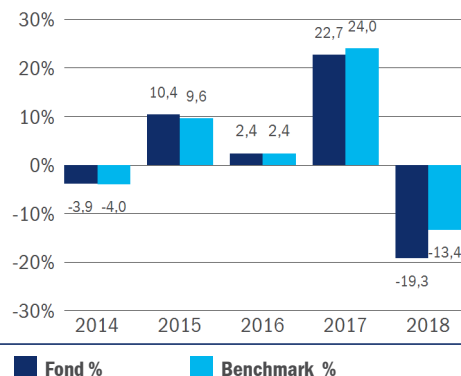
**Další klíčová rizika:**

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.

**Výnosy za kalendářní rok**



**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.

**Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.**

**Analyza portfolia**

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic             | 83    |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 33,5% |

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

|                  |      |
|------------------|------|
| Akcie            | 98,5 |
| Hotovost v bance | 1,5  |

**10 největších pozic**

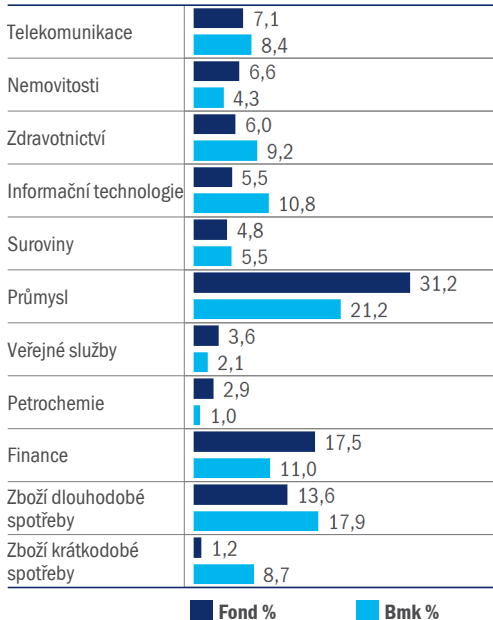
|                              | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| TOYOTA MOTOR CORP            | 5,4    | 4,1   |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | 4,8    | 1,9   |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 4,3    | 1,4   |
| MITSUBISHI CORP              | 3,6    | 1,2   |
| NTT DOCOMO INC               | 3,5    | 0,9   |
| ITOCHU CORP                  | 3,1    | 0,8   |
| SONY FINANCIAL HOLDINGS INC  | 2,6    | 0,1   |
| NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE | 2,1    | 0,8   |
| HITACHI LTD                  | 2,1    | 1,0   |
| CHUBU ELECTRIC POWER CO INC  | 2,1    | 0,3   |

**Top 5 nadřazených pozic**

|                              | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | 4,8    | 1,9   |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 4,3    | 1,4   |
| MITSUBISHI CORP              | 3,6    | 1,2   |
| NTT DOCOMO INC               | 3,5    | 0,9   |
| SONY FINANCIAL HOLDINGS INC  | 2,6    | 0,1   |

**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                           | 6,5   | 7,1  |
| Dividendový výnos              | 3,4%  | 2,4% |
| P/E                            | 13,0  | 12,7 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 10,6% | 9,9% |
| P/B                            | 1,5   | 1,2  |

**Tržní kapitalizace**

|                                     | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací   | 41,9   | 71,0  |
| Společnosti s malou kapitalizací    | 37,3   | 2,0   |
| Společnosti se střední kapitalizací | 20,8   | 27,0  |

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.3.2019 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.