

ISIN LU0133656362
Hodnotenie Morningstar™ ★★☆☆

Základné údaje

Nav k dátumu 28. februára 2018 \$19,69
Sídlo Luxembursko
Hodnota fondu (mil.) \$396,60
Zahájenie činnosti fondu 5. 10. 2001
Uvedenie triedy PL 30. 11. 2001
Odporúčaná doba držania (roky) 6
Kategória Morningstar™ Čínske akcie
Benchmark MSCI China 10/40 Index

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIGRCAU LX

Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,50%
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2017¹ 0,08%

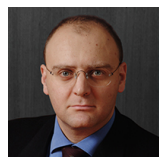
¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : MSCI China 10/40 Index, až do maximálnej výšky 15%.

Ciele a investičná politika

Ciel: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do akcií spoločností, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v Čínskej ľudovej republike a ktoré sú tam alebo v Hong Kongu kótované na akciových trhoch. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio. Podfond môže z času na čas investovať a môže mať priamy prístup k podielom v Číne cez burzové prepojenie s odhalením až 10 % jej čistej hodnoty aktív.

Investičný tím



Angelo Corbetta
Head of Asian Equity
Skúsenosti v odbore: 31 rokov
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 26 rokov



Nicholas McConway
Portfolio Manager, Asian Equity
Skúsenosti v odbore: 20 rokov
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 20 rokov

Kumulatívne výnosy

| k 28. II 2018 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| Od začiatku roka | 5,29 | 4,97 |
| 1 rok | 43,20 | 41,80 |
| 3 roky p.a. | 11,31 | 11,08 |
| 3 roky | 37,98 | 37,14 |
| 5 rokov p.a. | 9,99 | 10,23 |
| 5 rokov | 61,00 | 62,75 |
| 10 rokov p.a. | 4,38 | 4,50 |
| 10 rokov | 53,59 | 55,37 |
| 15 rokov p.a. | 10,70 | 11,23 |
| 15 rokov | 360,05 | 393,98 |

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

| Periódou | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| 2 2017 - 2 2018 | 43,20 | 41,80 |
| 2 2016 - 2 2017 | 26,61 | 30,76 |
| 2 2015 - 2 2016 | -23,90 | -26,04 |
| 2 2014 - 2 2015 | 12,19 | 19,72 |
| 2 2013 - 2 2014 | 4,01 | -0,87 |

▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A americký dolár nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte. Uvedené údaje o výkonnosti sú v USD a boli prevedené zo základnej meny Podfondu, čo je euro.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Analýza rizík

| | 1 rok | 3 roky | 5 rokov |
|---------------------|--------|--------|---------|
| Štandardná odchýlka | 13,69% | 22,55% | 19,23% |
| Sharpe ratio | 1,91 | 0,64 | 0,67 |
| Alfa | 0,01% | 2,11% | 1,95% |
| Beta | 1,03 | 1,03 | 1,00 |
| R-Squared | 0,89 | 0,99 | 0,98 |
| Tracking error | 5,38% | 2,31% | 2,75% |
| Information ratio | 0,50 | 1,05 | 0,70 |

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)



Vyššie riziko

Nižší potenciálny výnos

Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

Vyššie uvedený indikátor rizika stanoví potenciálne riziko a výnos a je založený na strednodobej kolísavosti (ako prudko skutočná alebo predpokladaná cena podielového listu v posledných piatich rokoch stúpala a klesala). Dáta z minulosti, ako napríklad tie, ktoré sa použili pre výpočet tohto syntetického ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamená investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže sa v priebehu času zmeniť. Kategória rizík Podfondu odráža skutočnosť, že ako trieda aktív vykazujú akcie vyššiu kolísavosť než cenné papiere peňažného trhu alebo dlhopisy. Pri nezabezpečených menových triedach môžu mať pohyby výmenného kurzu vplyv na indikátor rizika tam, kde sa mena podkladových investícií líši od meny podielových listov.

Ďalšie kľúčové riziká :

Indikátor rizika odráža trhové podmienky posledných rokov a nemusí zodpovedajúcim spôsobom zachytávať nasledujúce ďalšie kľúčové riziká Podfondu:

Riziko likvidity: Nepriaznivé trhové podmienky môžu zťažiť ocenenie, nákup či predaj likvidných cenných papierov, čo môže mať následne vplyv na schopnosť Podfondu spracovať žiadosti o spätný odkup.

Prevádzkové riziko: Môže dôjsť k stratám z dôvodu ľudskej chyby alebo opomenutia, chýb v spracovaní, narušenia systému alebo vonkajších okolností.

Riziko rozvíjajúcich sa trhov: Niektoré krajiny, do ktorých sa investuje, môžu v porovnaní s investíciami do vyspelejších krajín predstavovať vyššie politické, právne či ekonomické riziko a riziko likvidity.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

MSCI neposkytuje žiadne názory ani odporúčania a nenesie žiadnu zodpovednosť za nakladanie a správnosť všetkých údajov MSCI poskytnutých v tomto dokumente. Dáta MSCI nesmú byť ďalej šírené alebo používané ako základ pre ďalšie indexy, cenné papiere alebo finančné produkty. Tento dokument nie je schválený, potvrdený, posúdený ani vytvorený MSCI. Žiadne údaje MSCI nie sú zverejňované s cieľom poskytnúť poradenstvo alebo s cieľom odporučiť prijatie (resp. neprijatie) akéhokoľvek investičného rozhodnutia, a na tieto informácie sa nie je možné spoliehať.

Informácie o ďalších dôležitých informáciách nájdete na rubovej strane a ďalších stránkach.

Analýza portfólia

| | |
|----------------------------------|-------|
| Celkový počet pozícií | 117 |
| Aktíva v 10 najväčších pozíciách | 44,8% |

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

| | |
|------------------|------|
| Akcie | 97,5 |
| Hotovosť v banke | 1,5 |
| Akciové deriváty | 0,8 |

10 najväčších pozícií

| | Fond % | Bmk % |
|---|--------|-------|
| Tencent Holdings Limited | 8,9 | 8,8 |
| Alibaba Group Holding Ltd | 7,9 | 8,8 |
| Industrial & Commercial Bank Of China Ltd | 5,4 | 4,5 |
| Ping An Insurance Group Co Of China Ltd | 4,8 | 3,9 |
| China Construction Bank Corp | 4,7 | 6,1 |
| Bank Of China Ltd | 4,5 | 3,0 |
| Baidu Inc | 3,7 | 4,9 |
| Cnooc Ltd | 1,9 | 1,8 |
| China Pacific Insurance Group Co Ltd | 1,6 | 0,9 |
| China Overseas Land & Investment Ltd | 1,6 | 0,9 |

Top 5 nadvážených pozícií

| | Fond % | Bmk % |
|---|--------|-------|
| China Education Group Holdings Ltd | 1,5 | 0,0 |
| Bank Of China Ltd | 4,5 | 3,0 |
| Weibo Corp | 1,4 | 0,4 |
| Kweichow Moutai Co Ltd | 0,9 | 0,0 |
| Industrial & Commercial Bank Of China Ltd | 5,4 | 4,5 |

Mena

| | Fond % | Bmk % |
|----------------------|--------|-------|
| hongkongský dolár | 74,3 | 75,4 |
| americký dolár | 13,4 | 24,6 |
| čínsky jüan renminbi | 11,0 | 0,0 |
| euro | 1,2 | 0,0 |

▲Mena údaje vyjadrujú trhovú hodnotu akciových derivátov.

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 28. 2. 2018 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – China Equity („Podfond“) je podfondom Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Amundi Asset Management. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala.

Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfondeu nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondochoh nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, spoločnosť skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globálny štandard sektorovej klasifikácie (GICS) SM vyvinula spoločnosť Standard & Poors spolu s MSCI, pričom tento štandard je súčasťou ich výlučného vlastníctva a ochrannej známky. Standard & Poors, MSCI ani žiadna iná strana zapojená do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS neposkytuje žiadne výslovné ani implicitné záruky alebo vyhlásenia v súvislosti s týmto štandardom alebo klasifikáciou (ani žiadne záruky alebo vyhlásenia súvisiace s výsledkami získanými použitím tejto klasifikácie); všetky uvedené strany týmto výslovné vylučujú akékoľvek záruky spojené s akýmkoľvek takýmto štandardom alebo klasifikáciou vrátane záruk ich pôvodnosti, presnosti, úplnosti, obchodovateľnosti alebo primeranosti. Bez dotknutia uvedeného vyššie Standard & Poors, MSCI, ani žiadna z ich pridružených alebo tretích strán zapojených do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS, nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, osobitné, trestné, následné alebo iné škody (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, že by tieto strany boli o možnosti vzniku týchto škôd informované.

Dňa 16. 2. 2018 Pioneer Funds – China Equity bol premenovaný Amundi Funds II – China Equity.

Tento Podfond využíva deriváty. Ak nie je uvedené inak, derivátová expozícia nie je v portfóliových prehľadoch v tomto dokumente vyjadrená.

Sektor

| | | |
|----------------------------|------|------|
| Informačné technológie | 28,7 | 30,0 |
| Financie | 28,1 | 27,6 |
| Tovar dlhodobej spotreby | 15,7 | 11,4 |
| Priemysel | 5,6 | 4,8 |
| Nehnutelnosti | 4,8 | 5,9 |
| Tovar krátkodobej spotreby | 3,9 | 2,5 |
| Petrochémia | 3,5 | 5,5 |
| Suroviny | 3,1 | 1,9 |
| Zdravotníctvo | 2,7 | 2,8 |
| Telekomunikácia | 1,3 | 5,1 |
| Verejné služby | 0,9 | 2,5 |

■ Fond % ■ Bmk %

▲Sektor údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

| | Fond % | Bmk % |
|-----------|--------|-------|
| Čína | 84,8 | 91,0 |
| Hongkong | 9,8 | 7,6 |
| USA | 2,1 | 1,3 |
| Austrália | 0,8 | 0,0 |
| Kambodža | 0,6 | 0,0 |
| Rusko | 0,2 | 0,0 |

▲Krajina údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Ocenenie investície

| | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| Cena/účtovná hodnota (P/B) | 3,6 | 3,4 |
| Cena/zisk (P/E) | 26,3 | 25,2 |
| Cena/cash flow (P/CF) | 18,2 | 17,0 |
| Rentabilita vlastného kapitálu | 15,4% | 15,2% |
| Dividendový výnos | 1,7% | 1,9% |

Trhová kapitalizácia

| | Fond % | Bmk % |
|----------------------------------|--------|-------|
| Firmy s vysokou kapitalizáciou | 66,6 | 72,2 |
| Firmy so strednou kapitalizáciou | 18,6 | 21,1 |
| Firmy s malou kapitalizáciou | 14,8 | 6,7 |