

ISIN LU0132178079

Hodnotenie Morningstar ★ ★

Základné údaje

Hodnota PL	8,91 USD
Nav k dátumu	31.08.2018
Hodnota fondu (mil.)	412,89 USD
Zahájenie činnosti fondu	04.07.2000
Uvedenie triedy PL	27.12.2001
Kategória Morningstar™	Global Emerging Markets Small/Mid-Cap Equity
Benchmark	MSCI Emerging Markets
Odporúčaná doba držania (roky)	6

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIOEMEU LX

Poplatky a náklady

Priebežné poplatky	2,11%
Priebežné poplatky	31.12.2017
Vstupný poplatok (podľa prospektu)	max. 5,00%

¹ Výkonnosť poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : MSCI Emerging Markets, až do maximálnej výšky 15,00%.

Kumulatívne výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-13,66%	-7,18%
1 rok	-12,56%	-0,68%
3 roky p.a.	5,30%	11,41%
5 rokov p.a.	1,19%	5,04%
10 rokov p.a.	-2,21%	3,45%

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periód	Fond %	Benchmark %
31.08.2017 31.08.2018	-12,56%	-0,68%
31.08.2016 31.08.2017	31,48%	24,53%
31.08.2015 31.08.2016	1,57%	11,83%
31.08.2014 31.08.2015	-24,68%	-22,95%
31.08.2013 31.08.2014	20,60%	19,98%

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2017	31,46%	37,28%
2016	8,28%	11,19%
2015	-13,69%	-14,92%
2014	-10,35%	-2,19%
2013	-2,09%	-2,60%

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A USD nedistribuujuca a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Triedach podielových listov nájdete v prospekte.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Ciele a investičná politika

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

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do širokého radu akcií spoločností, ktoré boli založené alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností na rozvíjajúcich sa 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



Marco Mencini

Head of Equities – Emerging Markets

Skúsenosti v odbore: 20 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 16 rokov



Giampaolo Isolani

GEMS Equity Strategist, Senior Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 22 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 10 rokov

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnosVyššie riziko
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 spofahlivým vodítkom budúceho profilu rizik podfondu. Najnižšia kategória neznamena investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže sa v priebehu času zmeniť. Kategória rizik 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 zlyhania protistrany: Zmluvné strany možno nebudú plniť svoje povinnosti vyplývajúce z derivátových kontraktov uzavretých s Podfondom.

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 súvisiace s derivátmi: Deriváty majú na Podfond pákový efekt a môžu spôsobiť pohyby v hodnote podkladových investícií, čo vedie k zvýšeniu ziskov alebo strát Podfondu.

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

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.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	26
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	59,70%

Alokácia inv. nástrojov

	Fond %	Bmk %
Akcie	96,90%	100%
Hotovosť v banke	2,84%	-
Akciové deriváty	1,13%	-
Dlhopis	0,01%	-

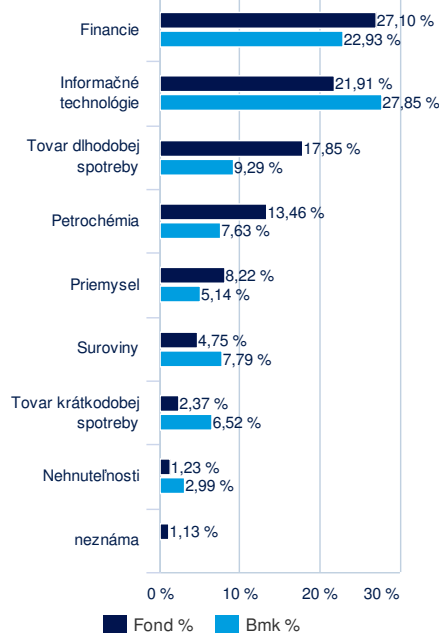
10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
TUPY SA	9,04%	-
TMK STEEL HLD LTD	8,33%	-
BEIJING URBAN CONST DESIGN DG	8,22%	-
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDING	6,38%	-
KENOLKOBIL LTD GRP	5,13%	-
TANGENT HOLDINGS CORP	4,98%	-
SOITEC	4,88%	-
PIRAEUS BANK SA	4,77%	0,02%
WEST CHINA CEMENT LTD	4,75%	-
UNITED BANK FOR AFRICA PLC	4,40%	-

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
TUPY SA	9,04%	-
TMK OAO	8,33%	-
BEIJING URBAN CONST DESIGN DG	8,22%	-
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDING	6,38%	-
KENOLKOBIL LTD GRP	5,13%	-

Sektor



▲ Sektor údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Krajina

	Fond %	Bmk %
Čína	37,54%	30,96%
Rusko	12,53%	3,32%
Brazília	11,41%	5,64%
Nová Guinea	8,72%	-
Keňa	5,13%	-
Filipíny	4,98%	1,04%
Francúzsko	4,88%	-
Grécko	4,77%	0,29%
Kórea	2,93%	14,67%
Ďalší	5,14%	18,37%

▲ Krajina údaje vyjadrujú expozíciu akciových derivátov.

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s malou kapitalizáciou	68,46%	6,64%
Firmy so strednou kapitalizáciou	4,20%	25,58%
Firmy s vysokou kapitalizáciou	24,24%	67,78%

Mena

	Fond %	Bmk %
hongkongský dolár	36,22%	23,20%
americký dolár	16,57%	8,60%
brazílsky reál	9,96%	5,68%
nigerijska naira	9,33%	-
keňský šiling	5,33%	-
filipínske peso	5,07%	1,04%
nový tchajwanský dolár	4,84%	12,32%
rand	4,18%	6,23%
indická rupia	3,23%	9,32%
Ďalší	5,27%	33,60%

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; (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.

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; (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. 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 – EMERGING MARKETS EQUITY bol premenovaný AMUNDI FUNDS II – EMERGING MARKETS EQUITY.