

ISIN LU0133656446

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

## Základní údaje

Hodnota PL	16.96 EUR
Nav k datu	31/05/2018
Hodnota fondu (mil.)	273.67 EUR
Zahájení činnosti fondu	02/03/1998
Uvedení třídy PL	29/11/2001
Kategorie Morningstar™	CHINA EQUITY
Benchmark	MSCI China 10/40
Doporučená doba držení (roky)	6

## Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIGRCHA LX

## Poplatky a náklady

Poplatek za správu	2.01%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%
Výkonnostní poplatek k 31. 12 2017 <sup>1</sup>	0.08%

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

## Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	8.93%	6.63%
1 rok	27.04%	23.54%
3 roky p.a.	3.02%	3.37%
5 let p.a.	13.05%	13.27%
10 let p.a.	7.38%	7.42%

## zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/05/2017 31/05/2018	27.04%	23.54%
31/05/2016 31/05/2017	25.12%	27.97%
31/05/2015 31/05/2016	-31.21%	-30.13%
31/05/2014 31/05/2015	71.38%	69.84%
31/05/2013 31/05/2014	-1.42%	-0.60%

## Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	31.50%	31.17%
2016	0%	3.43%
2015	4.59%	2.46%
2014	19.41%	23.42%
2013	4.64%	-0.74%

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribující a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

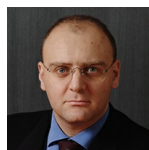
**Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

## 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: 25 let



Nicholas McConway

Portfolio Manager, Asian Equity

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

## Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všecká 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 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.

## Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	20.13%	22.07%	21.09%
Sharpe ratio	1.27	0.15	0.62
Alfa	2.72%	-1.01%	-0.27%
Beta	1.03	1.01	0.99
Tracking error	3.56%	2.78%	3.05%
Information ratio	0.66	-0.21	-0.12
R-Squared	96.89	98.41	97.90

## 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. 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.

**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	109
Aktiva v 10 největších pozicích	43.62%

## Alokace inv. instrumentů

	Fond %	Bmk %
Akcie	95.76%	100%
Hotovost v bance	3.28%	-

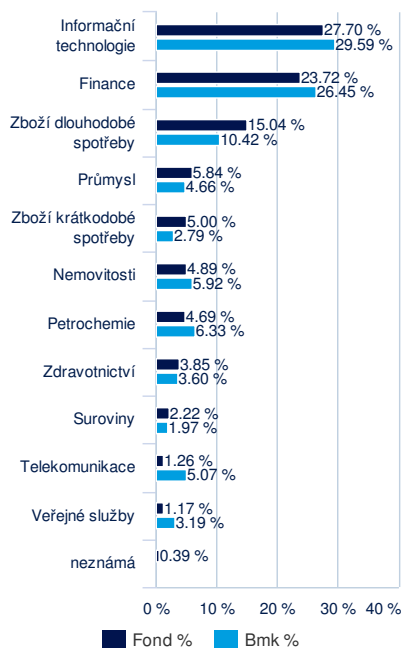
## 10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8.74%	9.67%
TENCENT HOLDINGS LTD	7.90%	8.25%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	5.38%	4.07%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.27%	4.36%
CHINA INVESTMENT CORP	4.20%	6.30%
BAIDU INC	3.84%	4.76%
BANK OF CHINA LTD	3.75%	2.96%
CHINA NATL OFFSHORE OIL CORP	2.21%	2.28%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	1.90%	0.91%
CHINA PETROCHEMICAL CORP	1.85%	1.96%

## Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
GOODBABY INTERNATIONAL HOLDING	0.84%	-
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5.27%	4.36%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST/HKG	1.90%	0.91%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	1.25%	-
CHINA EDUCATION GRP HDG LTD	1.48%	-

## Sektor



▲ Sektor údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

## Země

	Fond %	Bmk %
Čína	89.17%	99.57%
Hong Kong	5.43%	0.43%
MACAO (MAC)	0.82%	-
Kambodža	0.34%	-

▲ Země údaje vyjadřují expozici akciových derivátů.

## Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s malou kapitalizací	9.35%	0.61%
Společnosti se střední kapitalizací	13.55%	13.94%
Společnosti s velkou kapitalizací	72.86%	85.45%

## Měna

	Fond %	Bmk %
hongkongský dolar	72.31%	75.67%
americký dolar	26.64%	24.33%
čínský jüan renminbi	1.26%	-
japonský jen	0%	-
libra šterlinků	0%	-
Jihoafrický rand	0%	-
australský dolar	0%	-
singapurský dolar	0%	-
švýcarský frank	0%	-
Další	-0.22%	-

## Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/05/2018 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 vyjádřena 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 vykážou 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.

## 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.

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich vylučného 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, nenesou 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.