

ISIN LU0119372687

Hodnocení Morningstar™ ★★

Základní údaje

Nav k datu 31. srpna 2018 €3,01
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €196,95
Zahájení činnosti fondu 28.6.2000
Uvedení třídy PL 18.12.2000
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Japonské akcie firem s velkou tržní kapitalizací
Benchmark MSCI Japan

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOJAPA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 0,00%

¹ 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 31. VIII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,90	1,74
1 rok	5,24	11,43
3 roky p.a.	4,74	7,08
3 roky	14,92	22,81
5 let p.a.	8,14	10,56
5 let	47,92	65,30
10 let p.a.	4,09	6,87
10 let	49,40	94,47
15 let p.a.	2,54	5,26
15 let	45,76	115,84

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VIII 2017 - VIII 2018	5,24	11,43
VIII 2016 - VIII 2017	8,75	6,51
VIII 2015 - VIII 2016	0,42	3,48
VIII 2014 - VIII 2015	19,82	22,46
VIII 2013 - VIII 2014	7,43	9,92

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	10,47%	10,33%	11,36%
Sharpe ratio	0,53	0,71	0,93
Alfa	-0,01%	0,73%	0,90%
Beta	0,88	0,84	0,88
R-Squared	0,85	0,91	0,91
Tracking error	5,09%	3,62%	3,71%
Information ratio	< 0	< 0	< 0

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.

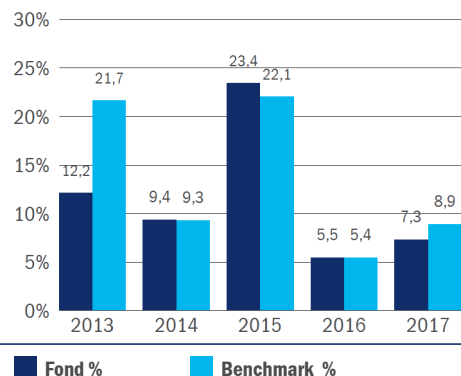
Další klíčová rizika:

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.

Výnosy za kalendářní rok



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.

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenesou 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.

Analyza portfolia

Celkový počet pozic	81
Aktiva v 10 největších pozicích	37,0%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	98,5
Hotovost v bance	1,5

10 největších pozic

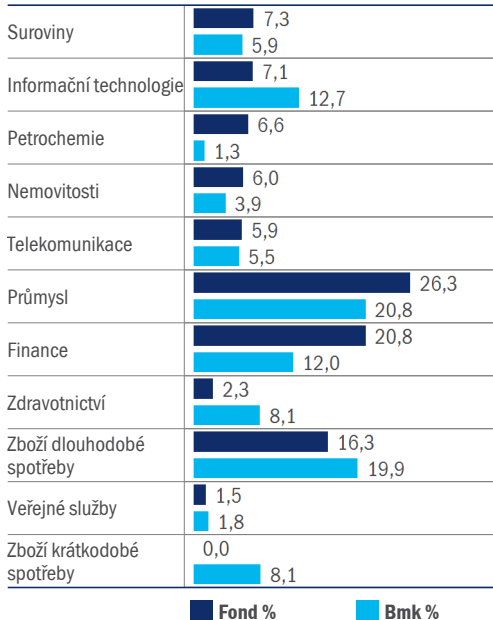
	Fond %	Bmk %
TOYOTA MOTOR CORP	5,5	4,1
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	4,4	1,5
ITOCHU CORP	4,2	0,7
AOZORA BANK LTD	3,9	0,1
NTT DOCOMO INC	3,8	1,0
CANON INC	3,4	0,9
MITSUBISHI CORP	3,3	1,1
IDEMITSU KOSAN CO LTD	3,3	0,2
SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	3,2	0,1
NISSAN MOTOR CO LTD	2,5	0,6

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	4,4	1,5
ITOCHU CORP	4,2	0,7
AOZORA BANK LTD	3,9	0,1
IDEMITSU KOSAN CO LTD	3,3	0,2
SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	3,2	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	8,6	8,2
Dividendový výnos	3,3%	2,1%
Rentabilita vlastního kapitálu	12,4%	10,7%
P/E	11,5	12,9
P/B	1,4	1,4

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	46,7	72,9
Společnosti s malou kapitalizací	29,4	1,5
Společnosti se střední kapitalizací	23,9	25,5

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.8.2018 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 poskytnou 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.