

ISIN LU0132212605

Hodnocení Morningstar™ ★★

Základní údaje

Nav k datu 31. srpna 2018 \$3,50
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$229,15
Zahájení činnosti fondu 28.6.2000
Uvedení třídy PL 27.12.2001
Doporučená doba držení (roky) 6

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 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 | -6,17 | -1,42 |
| 1 rok | 2,94 | 9,05 |
| 3 roky p.a. | 6,22 | 8,43 |
| 3 roky | 19,86 | 27,52 |
| 5 let p.a. | 5,64 | 7,83 |
| 5 let | 31,58 | 45,86 |
| 10 let p.a. | 1,76 | 4,39 |
| 10 let | 19,05 | 53,69 |
| 15 let p.a. | 2,99 | 5,66 |
| 15 let | 55,56 | 128,74 |

Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-----------------------|--------|-------------|
| VIII 2017 - VIII 2018 | 2,94 | 9,05 |
| VIII 2016 - VIII 2017 | 16,04 | 13,69 |
| VIII 2015 - VIII 2016 | 0,34 | 2,85 |
| VIII 2014 - VIII 2015 | 2,10 | 4,17 |
| VIII 2013 - VIII 2014 | 7,52 | 9,80 |

▲ 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, jíž je euro.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

| Analýza rizik | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Standardní odchylka | 10,13% | 10,27% | 10,04% |
| Sharpe ratio | < 0 | 0,24 | 0,42 |
| Alfa | -0,01% | -0,04% | 0,28% |
| Beta | 0,88 | 0,88 | 0,87 |
| R-Squared | 0,85 | 0,92 | 0,91 |
| Tracking error | 5,03% | 3,64% | 3,60% |
| Information ratio | < 0 | < 0 | < 0 |

Poměr rizika a výnosů

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------|
| Níže riziko (nikoli bez rizika) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | Vyšší riziko |
| Níže 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. Nejníže kategorizace 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.

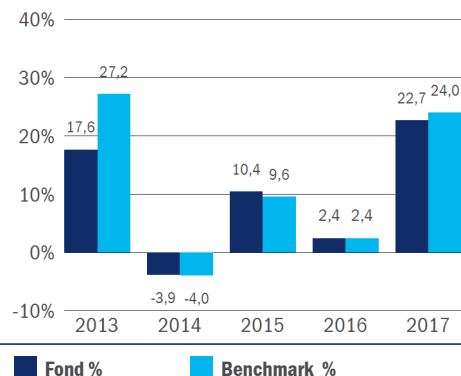
Další klíčová rizika:

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 jejích 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.

Analýza 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

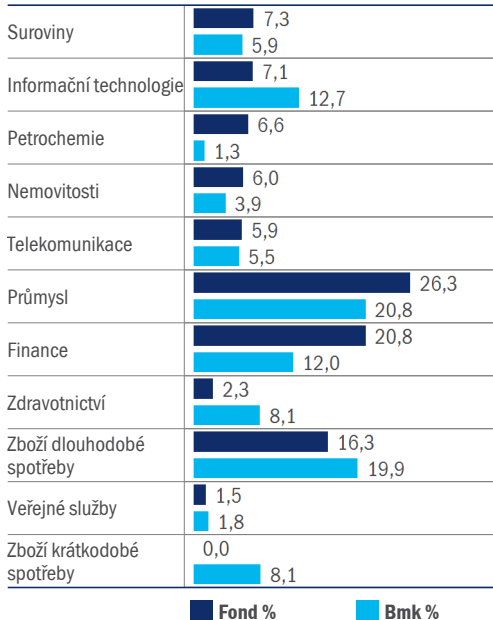
| | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| TOYOTA MOTOR CORP | 5,5 | 4,1 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 4,4 | 1,5 |
| ITOCHU CORP | 4,2 | 0,7 |
| AOZORA BANK LTD | 3,9 | 0,1 |
| NTT DOCOMO INC | 3,8 | 1,0 |
| CANON INC | 3,4 | 0,9 |
| MITSUBISHI CORP | 3,3 | 1,1 |
| 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 dřízav 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 poskytnete 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.