

ISIN LU0353248106
 Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

 Nav k datu 30. listopadu 2017 €214,94
 Sídlo Lucembursko
 Hodnota fondu (mil.) €2 328,60
 Zahájení činnosti fondu 11.7.2008
 Uvedení třídy PL 12.12.2008

 Kategorie Morningstar™ Americké akcie velkých firem: růstové
 Benchmark Russell 1000 Growth (TR)

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PFUREAA LX

Poplatky a náklady

 Manažerský poplatek (p.a.) 1,50%
 Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
 Výkonnostní poplatek k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti Russell 1000 Growth (TR), až do maximální výše 15%.

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o zvýšení hodnoty investice ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do široké škály akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v USA. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým

Paul Cloonan
Portfolio Manager

 Zkušenosti v oboru: 24 let
 Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let

Andrew Acheson
Portfolio Manager

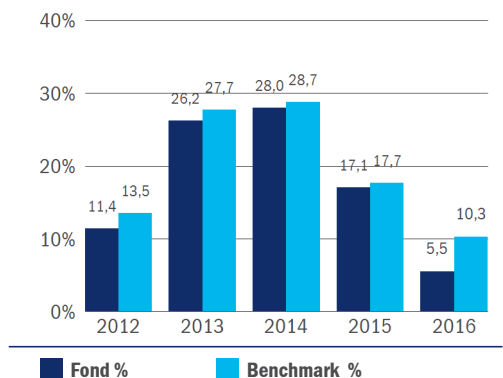
 Zkušenosti v oboru: 24 let
 Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

Kumulativní výnosy

k 30. XI 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	0,60	0,67
Od začátku roku	7,93	14,30
1 rok	10,23	16,37
3 roky p.a.	10,83	14,75
3 roky	36,24	51,26
5 let p.a.	16,12	19,18
5 let	111,18	140,57
Od založení p.a.	17,65	19,23
Od založení	329,88	384,77

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
XI 2016 - XI 2017	10,23	16,37
XI 2015 - XI 2016	-0,99	3,75
XI 2014 - XI 2015	24,68	25,11
XI 2013 - XI 2014	27,40	28,33
XI 2012 - XI 2013	21,67	23,93

Výnosy za kalendářní rok


▲ 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 portfolia

Celkový počet pozic	40
Aktiva v 10 největších pozicích	48,1%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	98,7
Dluhopis	0,7
Hotovost v bance	0,6

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Apple Inc	7,6	7,0
Microsoft Corporation	7,4	4,9
Alphabet Inc	6,6	4,8
Home Depot Inc	5,0	1,7
Mastercard Inc	4,8	1,1
Thermo Fisher Scientific Inc	3,7	0,3
Broadcom Ltd	3,4	0,9
Raytheon Company	3,3	0,2
Pepsico Inc	3,2	1,1
Intercontinentalexchange Inc	3,1	0,2

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Mastercard Inc	4,8	1,1
Thermo Fisher Scientific Inc	3,7	0,3
Home Depot Inc	5,0	1,7
Raytheon Company	3,3	0,2
Intercontinentalexchange Inc	3,1	0,2

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	99,8	100,0
libra šterlinků	0,1	0,0
euro	0,1	0,0

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Sektor

Sektor	Fond %	Bmk %
Informační technologie	41,3	38,2
Zdravotnictví	17,4	13,2
Zboží dlouhodobé spotřeby	13,3	17,9
Finance	8,2	3,4
Zboží krátkodobé spotřeby	7,5	6,7
Průmysl	6,6	12,6
Suroviny	3,1	3,7
Petrochemie	1,5	0,8
Telekomunikace	0,0	1,0
Veřejné služby	0,0	0,01
Nemovitosti	0,0	2,5

■ Fond % ■ Bmk %

Země

Země	Fond %	Bmk %
USA	95,3	98,3
Singapur	3,4	0,9
Velká Británie	0,0	0,4
Nizozemsko	0,0	0,2
Bermudy	0,0	0,1
Kanada	0,0	0,1
Peru	0,0	0,02

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond	Bmk
P/B	5,3	6,7
P/E	26,6	27,0
P/CF	18,1	18,2
Rentabilita vlastního kapitálu	21,9%	23,6%
Dividendový výnos	1,3%	1,3%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	89,4	81,3
Společnosti se střední kapitalizací	10,6	14,0
Společnosti s malou kapitalizací	0,0	4,7

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	12,15%	11,39%
Sharpe ratio	1,07	1,60
Alfa	-0,93%	1,38%
Beta	0,94	0,94
R-Squared	0,95	0,93
Tracking error	2,83%	3,11%
Information ratio	< 0	0,11

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.11.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – U.S. Fundamental Growth („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („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. 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

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.