

ISIN LU0119372174
Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 29. března 2018 €9,99
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €923,00
Zahájení činnosti fondu 20.4.1998
Uvedení třídy PL 18.12.2000
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Americké akcie velkých firem: hodnotové i růstové
Benchmark S&P 500

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIONAMA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 0,22%

¹ Výkonnostní poplatek vyjadřuje procento roční nadvýkonnosti tohoto Podfondu dosažené oproti : S&P 500, 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 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



John Peckham
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 16 let



Craig Sterling
Head of Equity Research, U.S.
Zkušenosti v oboru: 27 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-2,06	-3,10
1 rok	0,71	-0,87
3 roky p.a.	3,62	5,89
3 roky	11,25	18,72
5 let p.a.	11,44	14,27
5 let	71,94	94,99
10 let p.a.	10,41	12,30
10 let	169,27	219,15
15 let p.a.	7,77	9,22
15 let	207,38	275,78

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	0,71	-0,87
III 2016 - III 2017	22,92	24,84
III 2015 - III 2016	-10,13	-4,07
III 2014 - III 2015	38,58	44,67
III 2013 - III 2014	11,53	13,53

▲ 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	10,97%	12,73%	11,33%
Sharpe ratio	0,23	0,50	1,18
Alfa	0,01%	-0,65%	-1,26%
Beta	0,98	1,05	1,04
R-Squared	0,95	0,96	0,96
Tracking error	2,83%	2,52%	2,23%
Information ratio	0,97	< 0	< 0

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Nižší potenciální výnos

Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

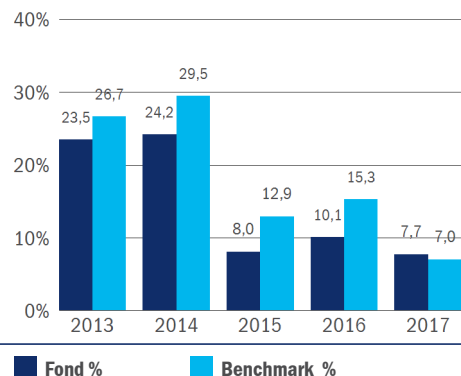
Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, 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:

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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	59
Aktiva v 10 největších pozicích	34,7%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	98,0
Hotovost v bance	2,6
Dluhopis	0,6

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	5,3	3,1
Apple Inc	5,1	3,8
Alphabet Inc	4,2	2,8
Bank Of America Corp	3,5	1,3
Total Sa	3,0	0,0
Eog Resources Inc	2,9	0,3
Jpmorgan Chase & Co	2,9	1,7
Priceline Group Inc	2,8	0,5
Micron Technology Inc	2,6	0,3
Dollar General Corporation	2,5	0,1

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Total Sa	3,0	0,0
Eog Resources Inc	2,9	0,3
Dollar General Corporation	2,5	0,1
Priceline Group Inc	2,8	0,5
Micron Technology Inc	2,6	0,3

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	97,0	100,0
euro	1,9	0,0
nový tchajwanský dolar	1,2	0,0

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.3.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research („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.

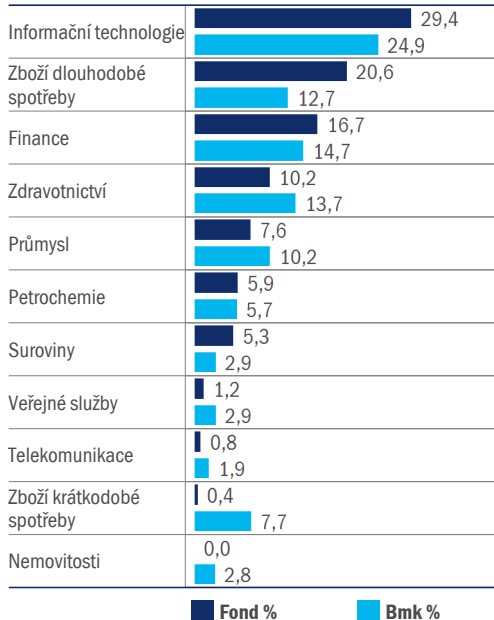
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou 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. Návržnost 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.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – U.S. Research přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research.

Sektor

■ Fond % ■ Bmk %

Země

	Fond %	Bmk %
USA	93,8	98,8
Francie	3,0	0,0
Tchaj-wan	1,2	0,0
Velká Británie	0,0	0,5
Singapur	0,0	0,4
Irsko	0,0	0,1
Bermudy	0,0	0,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	3,5	3,2
P/E	19,6	21,4
P/CF	11,5	12,9
Rentabilita vlastního kapitálu	22,1%	18,9%
Dividendový výnos	1,4%	1,9%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	75,5	84,1
Společnosti se střední kapitalizací	22,1	14,8
Společnosti s malou kapitalizací	2,4	1,1