

ISIN LU0133642578

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. března 2018 \$10,82
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$1 650,10
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001
Uvedení třídy PL 11.12.2001
Doporučená doba držení (roky) 6

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIAMEAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
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 : 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 investovat až 20 % svých aktiv do cenných papírů neamerických společností. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



John Carey
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 40 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 39 let



Walter Hunnewell
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 33 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Jeff Kripke
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,64	-0,76
1 rok	12,71	13,99
3 roky p.a.	8,12	10,78
3 roky	26,40	35,95
5 let p.a.	10,41	13,29
5 let	64,19	86,75
10 let p.a.	6,27	9,49
10 let	83,70	147,71
15 let p.a.	7,69	10,10
15 let	203,93	323,53

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
III 2017 - III 2018	12,71	13,99
III 2016 - III 2017	13,34	17,17
III 2015 - III 2016	-1,05	1,78
III 2014 - III 2015	8,22	12,73
III 2013 - III 2014	20,03	21,86

▲ 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	9,54%	9,82%	9,78%
Sharpe ratio	0,93	0,93	1,18
Alfa	0,00%	-0,30%	-0,69%
Beta	0,99	0,95	0,98
R-Squared	0,96	0,96	0,97
Tracking error	2,38%	1,90%	1,72%
Information ratio	0,19	< 0	< 0

Poměr rizika a výnosů

Níže riziko (nikoli bez rizika)



Níže potenciální výnos

Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

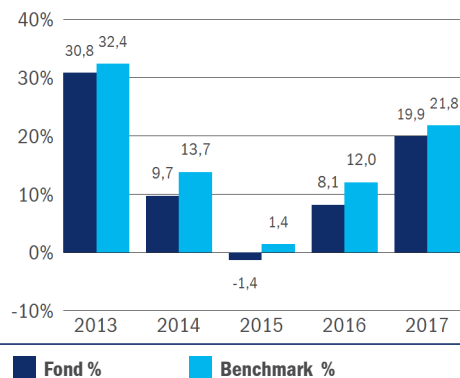
Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejníže 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	54
Aktiva v 10 největších pozicích	38,9%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	96,1
Dluhopis	2,4
Hotovost v bance	1,5
Nemovitostní fondy	1,4

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	5,6	2,8
Microsoft Corporation	5,4	3,1
Jpmorgan Chase & Co	4,7	1,7
Apple Inc	4,5	3,8
Berkshire Hathaway Inc	3,5	1,7
Lowes Companies Inc	3,4	0,3
Unitedhealth Group Incorporated	3,3	0,9
Eog Resources Inc	2,9	0,3
At&t Inc	2,8	1,0
Waste Management Inc	2,7	0,1

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Lowes Companies Inc	3,4	0,3
Jpmorgan Chase & Co	4,7	1,7
Alphabet Inc	5,6	2,8
Eog Resources Inc	2,9	0,3
Waste Management Inc	2,7	0,1

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	98,7	100,0
euro	1,5	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 – U.S. Pioneer Fund („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.

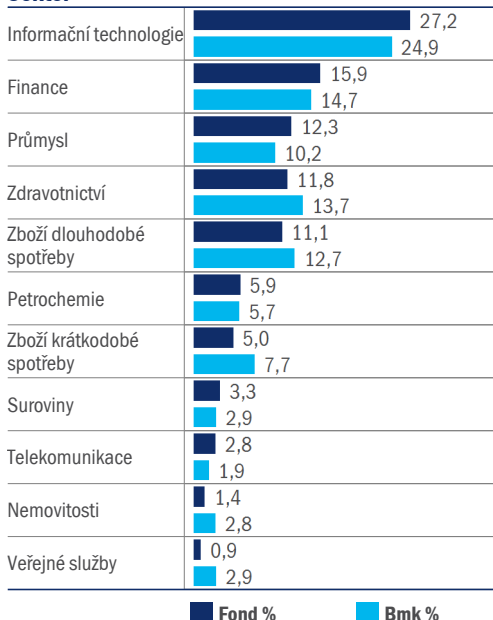
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy Podfondu nemohou 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. Pioneer Fund přejmenován na Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund.

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	94,1	98,8
Peru	1,8	0,0
Francie	1,6	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	3,4	3,2
P/E	21,6	21,4
P/CF	13,2	12,9
Rentabilita vlastního kapitálu	19,1%	18,9%
Dividendový výnos	1,8%	1,9%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	93,3	84,1
Společnosti se střední kapitalizací	5,5	14,8
Společnosti s malou kapitalizací	1,2	1,1