

ISIN LU0347184235
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. března 2018 \$256,83
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$2 743,60
Zahájení činnosti fondu 11.7.2008
Uvedení třídy PL 12.12.2008
Doporučená doba držení (roky) 6
Kategorie Morningstar™ Americké akcie velkých firem: růstové
Benchmark Russell 1000 Growth (TR)

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PFURUAA 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 : Russell 1000 Growth (TR), 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



Paul Cloonan
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 24 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 21 let



Andrew Acheson
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 24 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let

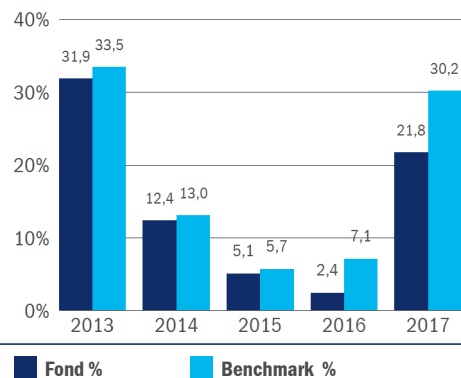
Kumulativní výnosy

| k 29. III 2018 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 0,43 | 1,42 |
| 1 rok | 13,31 | 21,25 |
| 3 roky p.a. | 8,83 | 12,90 |
| 3 roky | 28,90 | 43,89 |
| 5 let p.a. | 12,34 | 15,51 |
| 5 let | 79,08 | 105,83 |

Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|---------------------|--------|-------------|
| III 2017 - III 2018 | 13,31 | 21,25 |
| III 2016 - III 2017 | 10,54 | 15,76 |
| III 2015 - III 2016 | 2,92 | 2,52 |
| III 2014 - III 2015 | 15,69 | 16,09 |
| III 2013 - III 2014 | 20,08 | 23,22 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ 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, již je euro.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Standardní odchylka | 9,66% | 9,92% | 9,98% |
| Sharpe ratio | 0,96 | 0,99 | 1,33 |
| Alfa | -0,01% | -0,67% | -0,14% |
| Beta | 0,91 | 0,88 | 0,93 |
| R-Squared | 0,94 | 0,93 | 0,94 |
| Tracking error | 3,04% | 2,91% | 2,60% |
| Information ratio | <- 0 | <- 0 | < 0 |

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Nižší 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.

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 | 40 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 47,2% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|------------------|------|
| Akcie | 98,7 |
| Hotovost v bance | 1,3 |
| Dluhopis | 0,2 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------------|--------|-------|
| Microsoft Corporation | 7,9 | 5,3 |
| Apple Inc | 7,4 | 6,6 |
| Alphabet Inc | 5,8 | 4,8 |
| Mastercard Inc | 4,7 | 1,3 |
| Home Depot Inc | 4,4 | 1,6 |
| Time Warner Inc | 3,9 | 0,0 |
| Raytheon Company | 3,7 | 0,2 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,2 | 0,3 |
| Intercontinentalexchange Inc | 3,2 | 0,2 |
| Marsh & McLennan Companies Inc | 3,1 | 0,3 |

Top 5 nadvážených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| Time Warner Inc | 3,9 | 0,0 |
| Raytheon Company | 3,7 | 0,2 |
| Mastercard Inc | 4,7 | 1,3 |
| Intercontinentalexchange Inc | 3,2 | 0,2 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,2 | 0,3 |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------|--------|-------|
| americký dolar | 99,3 | 100,0 |
| euro | 0,7 | 0,0 |
| libra šterlinků | 0,05 | 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. Fundamental Growth („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.

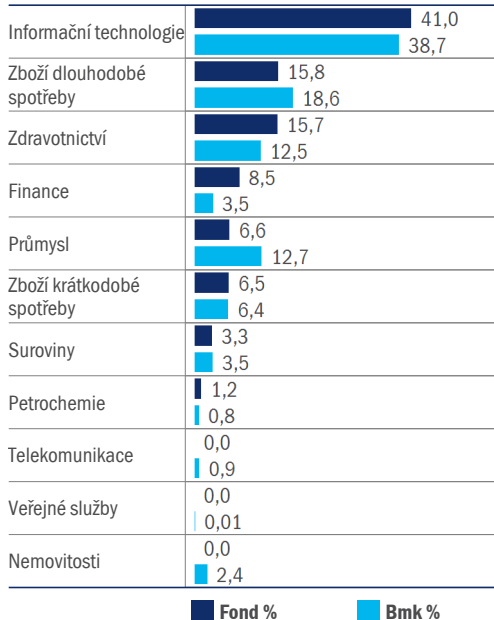
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy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

Sektor**Země**

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 95,8 | 98,4 |
| Singapur | 2,9 | 0,7 |
| Velká Británie | 0,0 | 0,4 |
| Nizozemsko | 0,0 | 0,2 |
| Bermudy | 0,0 | 0,1 |
| Kanada | 0,0 | 0,1 |
| Peru | 0,0 | 0,03 |

Ocenění investice

| | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 6,0 | 6,6 |
| P/E | 28,7 | 27,0 |
| P/CF | 17,2 | 17,7 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 27,5% | 25,2% |
| Dividendový výnos | 1,3% | 1,3% |

Tržní kapitalizace

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 89,7 | 80,1 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 9,1 | 14,6 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 1,1 | 5,3 |