

ISIN LU0353248106

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

### Základní údaje

|                               |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Nav k datu 31. srpna 2018     | €241,99                               |
| Sídlo                         | Lucembursko                           |
| Hodnota fondu (mil.)          | €2 644,90                             |
| 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 PFUREAA LX

### Poplatky a náklady

|  |            |
|--|------------|
| Manažerský poplatek (p.a.)                       | 1,50%      |
| Vstupní poplatek (dle prospektu)                 | max. 5,00% |
| Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017 <sup>1</sup> | 0,00%      |

<sup>1</sup> 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: 25 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 21 let



**Andrew Acheson**

**Portfolio Manager**

Zkušenosti v oboru: 25 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let

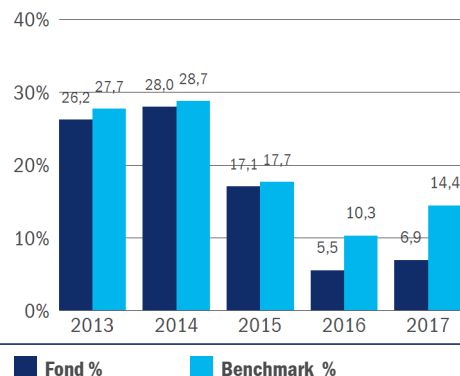
### Kumulativní výnosy

| k 31. VIII 2018 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | 13,63  | 20,17       |
| 1 rok           | 17,78  | 30,00       |
| 3 roky p.a.     | 11,43  | 17,82       |
| 3 roky          | 38,41  | 63,64       |
| 5 let p.a.      | 16,20  | 20,43       |
| 5 let           | 112,03 | 153,54      |

### Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda               | Fond % | Benchmark % |
|-----------------------|--------|-------------|
| VIII 2017 - VIII 2018 | 17,78  | 30,00       |
| VIII 2016 - VIII 2017 | 8,74   | 13,18       |
| VIII 2015 - VIII 2016 | 8,07   | 11,21       |
| VIII 2014 - VIII 2015 | 23,69  | 22,56       |
| VIII 2013 - VIII 2014 | 23,84  | 26,42       |

### 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 rizik

|                     | 1 rok  | 3 roky | 5 let  |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Standardní odchylka | 11,57% | 10,12% | 10,79% |
| Sharpe ratio        | 1,16   | 1,32   | 1,63   |
| Alfa                | -0,01% | -1,62% | -0,36% |
| Beta                | 0,87   | 0,86   | 0,92   |
| R-Squared           | 0,88   | 0,93   | 0,94   |
| Tracking error      | 5,20%  | 3,09%  | 2,82%  |
| Information ratio   | <- 0   | <- 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 neznámá, 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 | 47,9% |

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

|                  |      |
|------------------|------|
| Akcie            | 99,3 |
| Hotovost v bance | 0,5  |
| Dluhopis         | 0,2  |

**10 největších pozic**

|                              | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| Apple Inc                    | 8,2    | 8,1   |
| Microsoft Corporation        | 8,0    | 5,8   |
| Alphabet Inc                 | 5,8    | 5,3   |
| Mastercard Inc               | 4,7    | 1,4   |
| Home Depot Inc               | 4,7    | 1,7   |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,5    | 0,04  |
| Intercontinentalexchange Inc | 3,4    | 0,2   |
| Pepsico Inc                  | 3,4    | 1,0   |
| Ross Stores, Inc.            | 3,3    | 0,3   |
| Accenture Plc                | 3,0    | 0,8   |

**Top 5 nadvážených pozic**

|                              | Fond % | Bmk % |
|------------------------------|--------|-------|
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,5    | 0,04  |
| Mastercard Inc               | 4,7    | 1,4   |
| Intercontinentalexchange Inc | 3,4    | 0,2   |
| Ross Stores, Inc.            | 3,3    | 0,3   |
| Home Depot Inc               | 4,7    | 1,7   |

**Měna**

|                 | Fond % | Bmk % |
|-----------------|--------|-------|
| americký dolar  | 99,7   | 100,0 |
| euro            | 0,3    | 0,0   |
| libra šterlinků | 0,01   | 0,0   |

**Sektor**

|                           |      |      |
|---------------------------|------|------|
| Informační technologie    | 41,9 | 42,3 |
| Zdravotnictví             | 16,7 | 13,7 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 14,6 | 17,9 |
| Finance                   | 7,9  | 4,3  |
| Průmysl                   | 7,8  | 11,7 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 6,1  | 5,4  |
| Suroviny                  | 3,1  | 1,7  |
| Petrochemie               | 1,1  | 0,9  |
| Telekomunikace            | 0,0  | 0,1  |
| Nemovitosti               | 0,0  | 2,0  |

■ Fond % ■ Bmk %

**Země**

|                | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA            | 99,3   | 99,3  |
| Velká Británie | 0,0    | 0,4   |
| Bermudy        | 0,0    | 0,2   |
| Kanada         | 0,0    | 0,1   |
| Irsko          | 0,0    | 0,1   |
| Peru           | 0,0    | 0,03  |
| Nizozemsko     | 0,0    | 0,01  |

**Ocenění investice**

|                                | Fond  | Bmk   |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B                            | 6,7   | 7,9   |
| P/E                            | 29,8  | 29,2  |
| P/CF                           | 22,1  | 21,6  |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 27,6% | 23,5% |
| Dividendový výnos              | 1,2%  | 1,1%  |

**Tržní kapitalizace**

|                                     | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací   | 89,4   | 82,3  |
| Společnosti se střední kapitalizací | 10,6   | 13,4  |
| Společnosti s malou kapitalizací    | 0,0    | 4,3   |

**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 – 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. 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.

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