

ISIN LU0229387385

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 €83,67
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €567,80
Zahájení činnosti fondu 27.2.2006
Uvedení třídy PL 27.2.2006

Kategorie Morningstar™ Americké akcie velkých firem: hodnotové
Benchmark Russell 1000 Value

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIONABV 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 Value, 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 Severní Americe. Podfond může investovat až 30 % svých aktiv do cenných papírů ostatních zemí, včetně až 10 % na rozvíjejících se trzích. 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: 15 let



Edward T. (Ned) Shaddek

Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 30 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 6 let

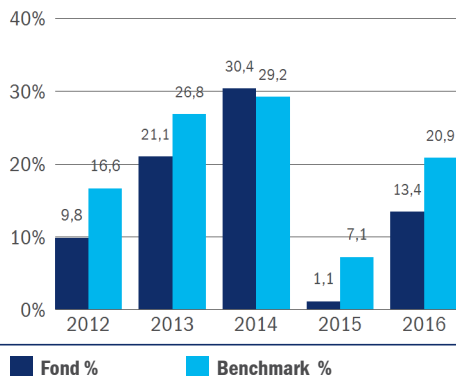
Kumulativní výnosy

k 29. IX 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	4,47	3,55
Od začátku roku	-3,56	-3,72
1 rok	9,54	9,44
3 roky p.a.	7,11	10,96
3 roky	22,88	36,61
5 let p.a.	11,19	15,11
5 let	70,06	102,30
Od založení p.a.	4,54	7,81
Od založení	67,34	139,06

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IX 2016 - IX 2017	9,54	9,44
IX 2015 - IX 2016	5,66	15,37
IX 2014 - IX 2015	6,15	8,16
IX 2013 - IX 2014	25,00	27,39
IX 2012 - IX 2013	10,65	16,14

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuje 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	43
Aktiva v 10 největších pozicích	39,8%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	99,9
Hotovost v bance	-0,2

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Citigroup Inc	5,3	1,6
Pfizer Inc	5,2	1,7
Bank Of America Corp	5,0	2,1
Jpmorgan Chase & Co	5,0	2,8
Novartis Ag	4,1	0,0
Dowdupont Inc	3,3	0,7
Pnc Financial Services Group Inc (The)	3,0	0,5
Us Bancorp	3,0	0,7
Ace Ltd	2,9	0,5
Amgen Inc	2,9	0,8

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Novartis Ag	4,1	0,0
Citigroup Inc	5,3	1,6
Pfizer Inc	5,2	1,7
Bank Of America Corp	5,0	2,1
United Rentals Inc	2,9	0,0

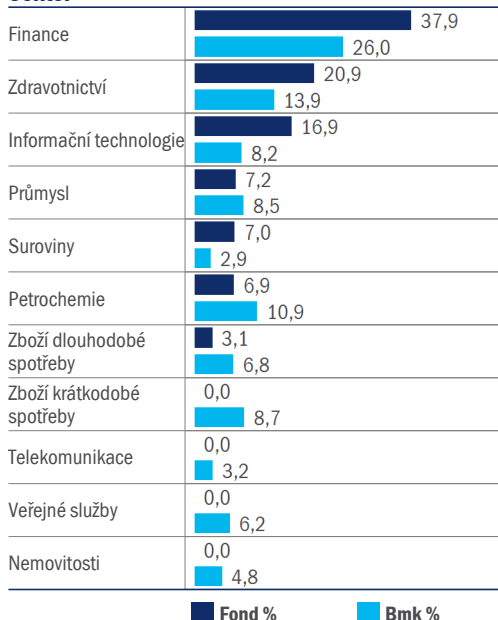
Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	86,2	100,0
švýcarský frank	4,1	0,0
libra šterlinků	2,6	0,0
jihokorejský won	2,2	0,0
euro	1,9	0,01
ruský rubl	1,8	0,0
nový tchajwanský dolar	1,1	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**Země**

Země	Fond %	Bmk %
USA	82,5	98,2
Švýcarsko	4,1	0,03
Irsko	2,7	0,4
Singapur	2,3	0,0
Francie	2,3	0,0
Korea	2,2	0,0
Rusko	1,8	0,0
Tchaj-wan	1,1	0,0
Další	1,0	1,4

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond	Bmk
P/B	2,0	2,7
P/E	19,1	19,4
P/CF	10,8	11,9
Rentabilita vlastního kapitálu	13,2%	15,9%
Dividendový výnos	1,8%	1,9%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	78,7	75,1
Společnosti se střední kapitalizací	21,3	23,6
Společnosti s malou kapitalizací	0,0	1,3

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	14,38%	12,76%
Sharpe ratio	0,70	0,45
Alfa	-2,61%	-0,72%
Beta	1,10	0,92
R-Squared	0,96	0,91
Tracking error	3,03%	4,08%
Information ratio	< 0	< 0

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – North American Basic Value („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 vykážou 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 dřízav 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. Návratnost 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.