

ISIN LU0133643469
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. října 2017 €8,97
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €1 415,10
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001
Uvedení třídy PL 29.10.2001

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIAMERA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
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 : S&P 500, 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 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: 38 let



Walter Hunnewell
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 33 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 16 let



Jeff Kripke
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 2 let

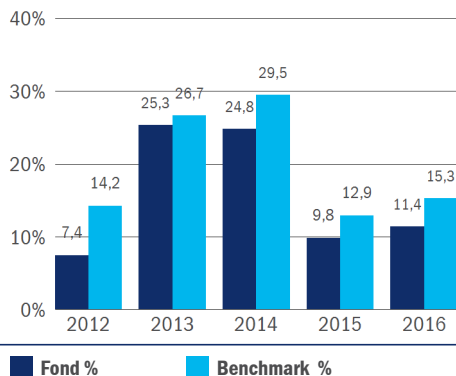
Kumulativní výnosy

k 31. X 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	3,22	3,85
Od začátku roku	4,18	5,85
1 rok	14,56	16,34
3 roky p.a.	10,48	13,48
3 roky	34,89	46,19
5 let p.a.	14,68	17,65
5 let	98,45	125,49
Od založení p.a.	3,53	6,05
Od založení	74,17	156,06

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
X 2016 - X 2017	14,56	16,34
X 2015 - X 2016	2,74	5,28
X 2014 - X 2015	14,59	19,32
X 2013 - X 2014	22,24	27,25
X 2012 - X 2013	20,35	21,22

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 portfolia

Celkový počet pozic	53
Aktiva v 10 největších pozicích	38,4%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	97,1
Nemovitostní fondy	1,7
Hotovost v bance	1,2
Dluhopis	0,6

10 největších pozic

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

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Eog Resources Inc	3,4	0,3
Jpmorgan Chase & Co	4,6	1,6
Alphabet Inc	5,7	2,8
Lowes Companies Inc	3,0	0,3
Kansas City Southern	2,6	0,1

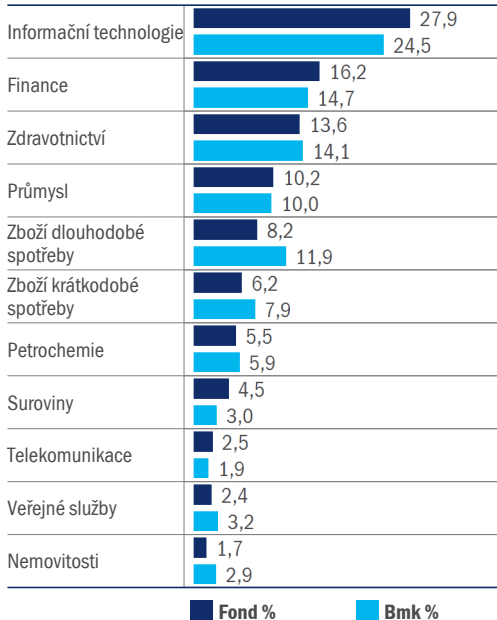
Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	99,6	100,0
euro	0,3	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	97,6	98,7
Peru	0,8	0,0
Izrael domácí	0,4	0,0
Velká Británie	0,0	0,5
Singapur	0,0	0,5
Irsko	0,0	0,2
Bermudy	0,0	0,1

Ocenění investice

Ocenění investice	Fond	Bmk
P/B	3,2	3,2
P/E	23,4	22,5
P/CF	14,3	13,4
Rentabilita vlastního kapitálu	16,0%	18,0%
Dividendový výnos	1,8%	1,9%

Tržní kapitalizace

Tržní kapitalizace	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	92,8	85,3
Společnosti se střední kapitalizací	7,0	13,7
Společnosti s malou kapitalizací	0,2	1,0

Analýza rizik

Analýza rizik	3 roky	od založení
Standardní odchylka	12,34%	13,84%
Sharpe ratio	1,03	0,33
Alfa	-0,91%	-0,49%
Beta	1,00	0,97
R-Squared	0,98	0,94
Tracking error	1,82%	3,39%
Information ratio	< 0	< 0

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.10.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund („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 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 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.