

ISIN LU0229387542

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 30. listopadu 2017 \$102,86
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$690,60
Zahájení činnosti fondu 27.2.2006
Uvedení třídy PL 16.3.2006

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOABVA 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: 16 let



Edward T. (Ned) Shaddek
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 30 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 6 let

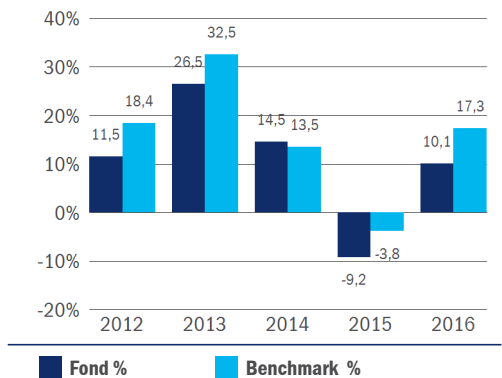
Kumulativní výnosy

| k 30. XI 2017 | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| 1 měsíc | 2,65 | 3,06 |
| Od začátku roku | 12,40 | 12,03 |
| 1 rok | 15,30 | 14,83 |
| 3 roky p.a. | 4,47 | 8,33 |
| 3 roky | 14,06 | 27,20 |
| 5 let p.a. | 10,58 | 14,17 |
| 5 let | 65,42 | 94,01 |
| Od založení p.a. | 4,63 | 7,94 |
| Od založení | 69,90 | 144,67 |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-------------------|--------|-------------|
| XI 2016 - XI 2017 | 15,30 | 14,83 |
| XI 2015 - XI 2016 | 4,01 | 11,98 |
| XI 2014 - XI 2015 | -4,88 | -1,10 |
| XI 2013 - XI 2014 | 14,24 | 15,62 |
| XI 2012 - XI 2013 | 26,95 | 31,92 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující 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 portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 40 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 40,4% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|------------------|------|
| Akcie | 99,3 |
| Hotovost v bance | 0,7 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|-----------------------------|--------|-------|
| Jpmorgan Chase & Co | 5,3 | 3,0 |
| Bank Of America Corp | 5,3 | 2,2 |
| Citigroup Inc | 5,2 | 1,7 |
| Pfizer Inc | 4,8 | 1,7 |
| Dxc Technology Co | 3,8 | 0,0 |
| Southwest Airlines Co. | 3,3 | 0,0 |
| Apple Inc | 3,2 | 0,0 |
| Novartis Ag | 3,1 | 0,0 |
| Discover Financial Services | 3,1 | 0,2 |
| Biogen, Inc. | 3,1 | 0,03 |

Top 5 nadvážených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------|--------|-------|
| Dxc Technology Co | 3,8 | 0,0 |
| Citigroup Inc | 5,2 | 1,7 |
| Southwest Airlines Co. | 3,3 | 0,0 |
| Apple Inc | 3,2 | 0,0 |
| Novartis Ag | 3,1 | 0,0 |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|------------------------|--------|-------|
| americký dolar | 87,2 | 100,0 |
| euro | 4,1 | 0,0 |
| švýcarský frank | 3,1 | 0,0 |
| libra šterlinků | 2,1 | 0,0 |
| ruský rubl | 1,5 | 0,0 |
| nový tchajwanský dolar | 1,0 | 0,0 |
| jihokorejský won | 0,9 | 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

| Sektor | Fond % | Bmk % |
|---------------------------|--------|-------|
| Finance | 38,8 | 26,7 |
| Zdravotnictví | 18,8 | 13,6 |
| Informační technologie | 16,9 | 8,6 |
| Petrochemie | 9,5 | 10,7 |
| Průmysl | 7,4 | 8,2 |
| Suroviny | 6,9 | 2,9 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 0,9 | 6,8 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 0,0 | 8,6 |
| Telekomunikace | 0,0 | 2,9 |
| Veřejné služby | 0,0 | 6,3 |
| Nemovitosti | 0,0 | 4,8 |

■ Fond % ■ Bmk %

Země

| Země | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 84,4 | 98,3 |
| Švýcarsko | 3,1 | 0,02 |
| Francie | 2,3 | 0,0 |
| Nizozemsko | 2,0 | 0,2 |
| Singapur | 2,0 | 0,0 |
| Rusko | 1,5 | 0,0 |
| Irsko | 1,1 | 0,3 |
| Velká Británie | 1,0 | 0,6 |
| Další | 1,9 | 0,6 |

Ocenění investice

| Ocenění investice | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 2,1 | 2,7 |
| P/E | 18,6 | 18,8 |
| P/CF | 11,4 | 11,9 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 13,5% | 16,5% |
| Dividendový výnos | 1,9% | 2,0% |

Tržní kapitalizace

| Tržní kapitalizace | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 79,6 | 72,7 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 20,4 | 25,7 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 0,0 | 1,7 |

Analýza rizik

| Analýza rizik | 3 roky | od založení |
|---------------------|--------|-------------|
| Standardní odchylka | 11,48% | 13,77% |
| Sharpe ratio | 0,55 | 0,43 |
| Alfa | -2,27% | -0,77% |
| Beta | 1,09 | 0,92 |
| R-Squared | 0,94 | 0,92 |
| Tracking error | 2,95% | 4,04% |
| Information ratio | -< 0 | < 0 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.11.2017 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 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. 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.