

ISIN LU0133607589

Hodnocení Morningstar™ ★★

Základní údaje

Nav k datu 30. dubna 2018 €10,82
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €342,20
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001
Uvedení třídy PL 29.11.2001
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Americké akcie se střední tržní kapitalizací
Benchmark Russell Mid Cap Value

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIUSMCA 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 Mid Cap Value, 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 se střední tržní kapitalizací, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v USA. Podfond může v době nákupu investovat až 25 % svých aktiv do cenných papírů neamerických společností. Podfond definuje společnosti se střední tržní hodnotou jako ty, které v době nákupu spadají do škály tržního financování podle indexu hodnoty střední tržní kapitalizace Russel (s nejvyšší hodnotou této škály definované buď jako současná hodnota nebo průměrná hodnota za období 3 let). Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Edward T. (Ned) Shadek

Portfolio Manager

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

Kumulativní výnosy

| k 30. IV 2018 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | -6,16 | -2,62 |
| 1 rok | -7,99 | -3,72 |
| 3 roky p.a. | 1,39 | 5,14 |
| 3 roky | 4,24 | 16,23 |
| 5 let p.a. | 9,89 | 12,92 |
| 5 let | 60,30 | 83,61 |
| 10 let p.a. | 7,31 | 12,01 |
| 10 let | 102,62 | 211,18 |
| 15 let p.a. | 6,84 | 10,98 |
| 15 let | 169,83 | 377,46 |

Zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Benchmark % |
|-------------------|--------|-------------|
| IV 2017 - IV 2018 | -7,99 | -3,72 |
| IV 2016 - IV 2017 | 22,12 | 23,60 |
| IV 2015 - IV 2016 | -7,23 | -2,34 |
| IV 2014 - IV 2015 | 29,91 | 36,08 |
| IV 2013 - IV 2014 | 18,37 | 16,09 |

▲ 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 | 12,76% | 13,79% | 12,89% |
| Sharpe ratio | < 0 | 0,35 | 0,98 |
| Alfa | -0,01% | -1,83% | -1,64% |
| Beta | 1,08 | 1,10 | 1,10 |
| R-Squared | 0,86 | 0,95 | 0,94 |
| Tracking error | 5,86% | 3,35% | 3,31% |
| Information ratio | < 0 | < 0 | < 0 |

Poměry rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Nižší potenciální výnos

Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

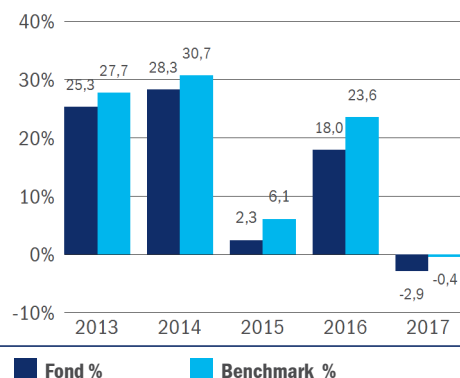
Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie 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.

Výnosy za kalendářní rok



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.

Analyza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 50 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 29,7% |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|--------------------|------|
| Akcie | 95,0 |
| Nemovitostní fondy | 5,5 |
| Hotovost v bance | -0,3 |

10 největších pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------------------|--------|-------|
| Norwegian Cruise Line Ltd | 3,4 | 0,3 |
| Synchrony Financial | 3,4 | 0,7 |
| On Semiconductor Corporation | 3,2 | 0,01 |
| Keycorp | 3,2 | 0,5 |
| Jazz Pharmaceuticals Plc | 3,0 | 0,0 |
| Goodyear Tire & Rubber Company (The) | 2,8 | 0,2 |
| Patterson-uti Energy Inc. | 2,8 | 0,1 |
| Lincoln National Corporation | 2,7 | 0,4 |
| United Continental Holdings Inc | 2,6 | 0,5 |
| Celanese Corporation | 2,6 | 0,2 |

Top 5 nadvážených pozic

| | Fond % | Bmk % |
|--------------------------------------|--------|-------|
| On Semiconductor Corporation | 3,2 | 0,01 |
| Norwegian Cruise Line Ltd | 3,4 | 0,3 |
| Jazz Pharmaceuticals Plc | 3,0 | 0,0 |
| Synchrony Financial | 3,4 | 0,7 |
| Goodyear Tire & Rubber Company (The) | 2,8 | 0,2 |

Měna

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| americký dolar | 100,4 | 100,0 |
| euro | -0,4 | 0,0 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.4.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Mid Cap Value („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. Mid Cap Value přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer U.S. Mid Cap Value.

Sektor

| | |
|---------------------------|------|
| Finance | 28,5 |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 21,0 |
| Průmysl | 14,7 |
| Informační technologie | 11,7 |
| Zdravotnictví | 11,9 |
| Petrochemie | 11,6 |
| Suroviny | 9,8 |
| Nemovitosti | 6,5 |
| Veřejné služby | 8,1 |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 6,3 |
| Telekomunikace | 8,0 |
| | 9,0 |
| | 6,6 |
| | 5,5 |
| | 5,5 |
| | 13,6 |
| | 3,8 |
| | 10,5 |
| | 1,9 |
| | 3,8 |
| | 1,7 |
| | 0,5 |

■ Fond % ■ Bmk %

Země

| | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA | 96,1 | 96,0 |
| Irsko | 3,0 | 0,1 |
| Bermudy | 1,4 | 1,6 |
| Velká Británie | 0,0 | 1,8 |
| Nizozemsko | 0,0 | 0,1 |
| Portoriko | 0,0 | 0,1 |
| Panama | 0,0 | 0,1 |
| Kanada | 0,0 | 0,1 |
| Další | 0,0 | 0,1 |

Ocenění investice

| | Fond | Bmk |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B | 1,8 | 1,9 |
| P/E | 14,7 | 17,5 |
| P/CF | 8,1 | 9,1 |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 15,1% | 10,4% |
| Dividendový výnos | 1,7% | 2,2% |

Tržní kapitalizace

| | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací | 12,2 | 15,9 |
| Společnosti se střední kapitalizací | 58,7 | 57,1 |
| Společnosti s malou kapitalizací | 29,1 | 27,0 |