

ISIN LU0229387542  
Hodnocení Morningstar™ ★★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. května 2018 \$101,00  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$524,40  
Zahájení činnosti fondu 27.2.2006  
Uvedení třídy PL 16.3.2006  
Doporučená doba držení (roky) 6

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 2017<sup>1</sup> 0,03%

<sup>1</sup> 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 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 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) Shadek**  
Portfolio Manager  
Zkušenosti v oboru: 30 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 6 let

**Kumulativní výnosy**

| k 31. V 2018    | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| Od začátku roku | -2,95  | -1,93       |
| 1 rok           | 10,03  | 8,25        |
| 3 roky p.a.     | 2,57   | 7,42        |
| 3 roky          | 7,92   | 24,04       |
| 5 let p.a.      | 6,71   | 10,09       |
| 5 let           | 38,39  | 61,74       |
| 10 let p.a.     | 4,10   | 8,09        |
| 10 let          | 49,54  | 117,89      |

**Zhodnocení za jednoleté periody**

| Perioda         | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| V 2017 - V 2018 | 10,03  | 8,25        |
| V 2016 - V 2017 | 10,19  | 14,66       |
| V 2015 - V 2016 | -10,99 | -0,06       |
| V 2014 - V 2015 | 12,15  | 9,03        |
| V 2013 - V 2014 | 14,35  | 19,60       |

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuji 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, jíž je euro.

**Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

**Analýza rizik**

|                     | 1 rok  | 3 roky | 5 let  |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Standardní odchylka | 10,96% | 11,51% | 11,07% |
| Sharpe ratio        | 0,50   | 0,27   | 0,70   |
| Alfa                | 0,01%  | -3,12% | -1,64% |
| Beta                | 1,03   | 1,08   | 1,06   |
| R-Squared           | 0,83   | 0,93   | 0,90   |
| Tracking error      | 5,41%  | 3,27%  | 3,53%  |
| Information ratio   | 0,59   | <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:**

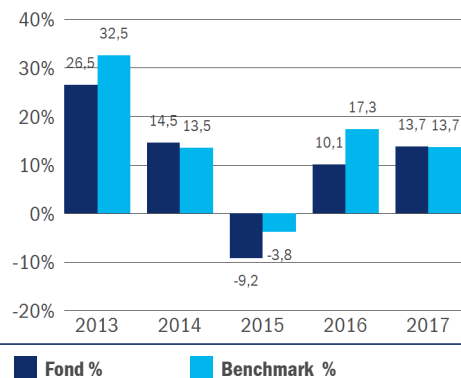
Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

**Riziko likvidity:** Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

**Provozní riziko:** Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

**Riziko rozvíjejících se trhů:** Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

**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.**

**Analýza portfolia**

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic             | 41    |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 41,2% |

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

|                  |       |
|------------------|-------|
| Akcie            | 100,9 |
| Hotovost v bance | 0,2   |

**10 největších pozic**

|  | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Jpmorgan Chase & Co                    | 5,8    | 3,0   |
| Bank Of America Corp                   | 5,7    | 2,3   |
| Citigroup Inc                          | 4,4    | 1,4   |
| Dxc Technology Co                      | 4,4    | 0,0   |
| Pnc Financial Services Group Inc (The) | 4,2    | 0,6   |
| Time Warner Inc                        | 3,7    | 0,6   |
| Bank Of New York Mellon Corp/The       | 3,3    | 0,4   |
| United Rentals Inc                     | 3,3    | 0,0   |
| Nucor Corporation                      | 3,2    | 0,2   |
| Celanese Corporation                   | 3,2    | 0,1   |

**Top 5 nadřazených pozic**

|  | Fond % | Bmk % |
|--|--------|-------|
| Dxc Technology Co                      | 4,4    | 0,0   |
| Pnc Financial Services Group Inc (The) | 4,2    | 0,6   |
| Bank Of America Corp                   | 5,7    | 2,3   |
| United Rentals Inc                     | 3,3    | 0,0   |
| Time Warner Inc                        | 3,7    | 0,6   |

**Měna**

|                | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| americký dolar | 89,2   | 100,0 |
| euro           | 6,5    | 0,0   |
| libra šterinků | 3,1    | 0,0   |
| ruský rubl     | 1,2    | 0,0   |

**Upozornění**

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.5.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer North American Basic 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. 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.

**Sektor**

| Sektor                    | Fond % | Bmk % |
|---------------------------|--------|-------|
| Finance                   | 36,9   | 26,4  |
| Informační technologie    | 19,2   | 9,3   |
| Petrochemie               | 12,1   | 12,1  |
| Průmysl                   | 9,7    | 8,1   |
| Zboží dlouhodobé spotřeby | 7,5    | 6,8   |
| Suroviny                  | 6,4    | 3,0   |
| Zdravotnictví             | 3,9    | 14,2  |
| Telekomunikace            | 2,9    | 2,7   |
| Zboží krátkodobé spotřeby | 2,4    | 6,9   |
| Veřejné služby            | 0,0    | 5,9   |
| Nemovitosti               | 0,0    | 4,7   |

■ Fond % ■ Bmk %

**Země**

|                | Fond % | Bmk % |
|----------------|--------|-------|
| USA            | 90,9   | 98,3  |
| Francie        | 3,6    | 0,0   |
| Nizozemsko     | 3,1    | 0,2   |
| Velká Británie | 2,1    | 0,6   |
| Rusko          | 1,2    | 0,0   |
| Bermudy        | 0,0    | 0,5   |
| Irsko          | 0,0    | 0,3   |
| Portoriko      | 0,0    | 0,04  |
| Další          | 0,0    | 0,1   |

**Ocenění investice**

|                                | Fond  | Bmk   |
|--------------------------------|-------|-------|
| P/B                            | 2,1   | 2,4   |
| P/E                            | 14,3  | 16,6  |
| P/CF                           | 9,4   | 9,6   |
| Rentabilita vlastního kapitálu | 18,8% | 14,1% |
| Dividendový výnos              | 2,2%  | 2,1%  |

**Tržní kapitalizace**

|                                     | Fond % | Bmk % |
|-------------------------------------|--------|-------|
| Společnosti s velkou kapitalizací   | 75,7   | 73,3  |
| Společnosti se střední kapitalizací | 20,7   | 23,7  |
| Společnosti s malou kapitalizací    | 3,6    | 3,0   |

**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 ušího zisku), a to ani v případě, že by tyto strany byly o možnosti vzniku těchto škod informovány.

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – North American Basic Value přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer North American Basic Value.