

ISIN LU0133605377  
Hodnocení Morningstar™ ★★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. května 2018 \$13,27  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) \$397,90  
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001  
Uvedení třídy PL 30.11.2001  
Doporučená doba držení (roky) 6

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

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PIUSMAU 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> 0,00%

<sup>1</sup> 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 31. V 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-4,12	-0,96
1 rok	6,25	8,32
3 roky p.a.	3,43	7,55
3 roky	10,68	24,47
5 let p.a.	7,55	10,82
5 let	43,93	67,19
10 let p.a.	4,54	8,95
10 let	55,93	135,74
15 let p.a.	6,96	11,02
15 let	174,74	380,25

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
V 2017 - V 2018	6,25	8,32
V 2016 - V 2017	10,43	15,27
V 2015 - V 2016	-5,67	-0,31
V 2014 - V 2015	6,58	10,09
V 2013 - V 2014	22,02	22,01

▲ 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, již je euro.

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

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	11,07%	11,56%	11,44%
Sharpe ratio	0,29	0,37	0,78
Alfa	0,00%	-1,89%	-1,43%
Beta	1,07	1,05	1,08
R-Squared	0,79	0,92	0,93
Tracking error	6,11%	3,27%	3,20%
Information ratio	0,07	< 0	< 0

**Poměr rizika a výnosů**

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko

Nižší potenciální výnos

Vyšší potenciální výnos

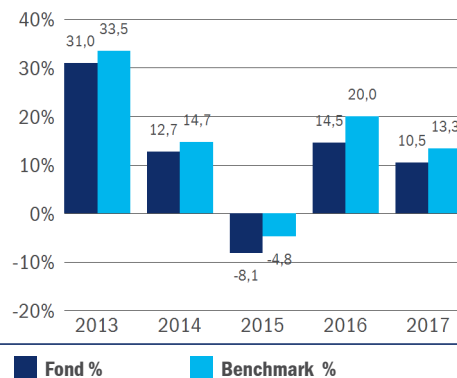
**Co znamená indikátor rizika?**

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	51
Aktiva v 10 největších pozicích	28,9%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	93,8
Nemovitostní fondy	6,0
Hotovost v bance	0,5

**10 největších pozic**

	Fond %	Bmk %
On Semiconductor Corporation	3,6	0,02
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
Keycorp	3,1	0,5
Lincoln National Corporation	2,9	0,4
Jazz Pharmaceuticals Plc	2,8	0,0
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,7	0,2
United Continental Holdings Inc	2,7	0,5
Celanese Corporation	2,6	0,2
Patterson-uti Energy Inc.	2,6	0,1
Freeport Mcomran Copper & Gold Inc	2,6	0,5

**Top 5 nadvážených pozic**

	Fond %	Bmk %
On Semiconductor Corporation	3,6	0,02
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
Jazz Pharmaceuticals Plc	2,8	0,0
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,7	0,2
Lincoln National Corporation	2,9	0,4

**Měna**

	Fond %	Bmk %
americký dolar	101,0	100,0
euro	-1,0	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 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.

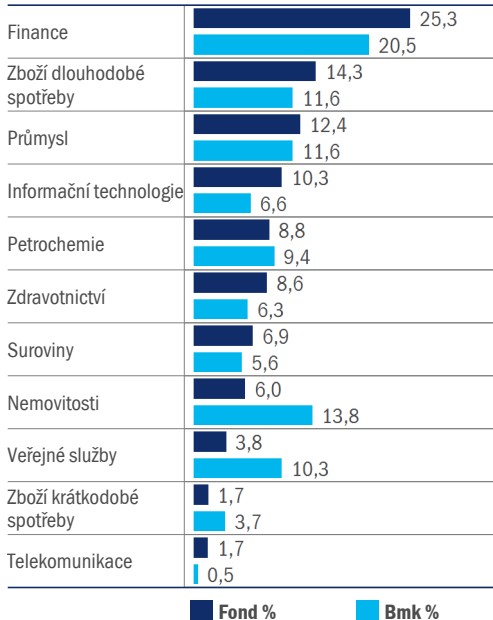
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy 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**

■ Fond % ■ Bmk %

**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	95,5	96,1
Irsko	2,8	0,1
Bermudy	1,5	1,6
Velká Británie	0,0	1,7
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	16,1	17,6
P/CF	8,3	9,1
Rentabilita vlastního kapitálu	15,3%	10,4%
Dividendový výnos	1,7%	2,2%

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	18,2	18,6
Společnosti se střední kapitalizací	53,4	53,2
Společnosti s malou kapitalizací	28,4	28,2