

ISIN LU0510267130

Základní údaje

Nav k datu 29. června 2018 2 589,51 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 37 075,60 Kč
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001
Uvedení třídy PL 1.6.2010
Doporučená doba držení (roky) 6

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIUSACH LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
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 : S&P 500, 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 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: 39 let



Walter Hunnewell
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 33 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Jeff Kripke
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 21 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

k 29. VI 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,29	2,65
1 rok	8,18	14,37
3 roky p.a.	6,53	11,93
3 roky	20,89	40,23
5 let p.a.	8,91	13,41
5 let	53,31	87,71

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VI 2017 - VI 2018	8,18	14,37
VI 2016 - VI 2017	11,69	17,90
VI 2015 - VI 2016	0,05	3,99
VI 2014 - VI 2015	3,66	7,42
VI 2013 - VI 2014	22,34	24,61

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A Česká koruna nedistribuuji měnově zajištěná a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Třídy podílových listů zajištěných do CZK může být nižší než výkonnost stejného podfondu ve Třídě podílových listů v USD. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou republiku. Výkonnost benchmarku je uvedena v americký dolar.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	10,18%	9,66%	9,71%
Sharpe ratio	0,18	0,57	0,92
Alfa	-0,01%	-2,87%	-2,16%
Beta	0,93	0,96	0,99
R-Squared	0,89	0,97	0,97
Tracking error	4,19%	1,85%	1,82%
Information ratio	<- 0	<- 0	<- 0

Poměr 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.

Další klíčová rizika:

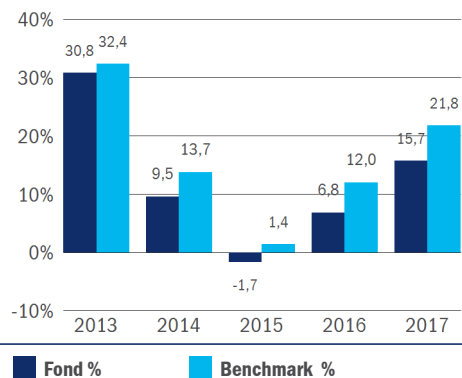
Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

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

Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

Výnosy za kalendářní rok



Analýza portfolia

Celkový počet pozic	53
Aktiva v 10 největších pozicích	40,5%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	96,8
Dluhopis	2,0
Nemovitostní fondy	1,2
Hotovost v bance	0,5

10 největších pozic

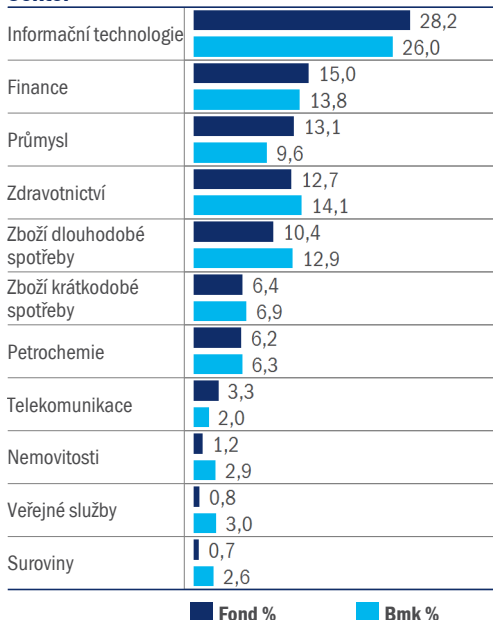
	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	5,9	2,9
Microsoft Corporation	5,8	3,3
Apple Inc	4,8	4,0
Jpmorgan Chase & Co	4,4	1,5
Lowe's Companies Inc	3,7	0,3
Pepsico Inc	3,5	0,7
At&t Inc	3,3	1,0
Mcdonalds Corporation	3,2	0,5
Unitedhealth Group Incorporated	3,1	1,0
Home Depot Inc	2,9	1,0

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Lowe's Companies Inc	3,7	0,3
Alphabet Inc	5,9	2,9
Jpmorgan Chase & Co	4,4	1,5
Pepsico Inc	3,5	0,7
Mcdonalds Corporation	3,2	0,5

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	98,1	100,0
euro	1,8	0,0

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	96,0	99,3
Francie	2,0	0,0
Velká Británie	0,0	0,5
Irsko	0,0	0,1
Bermudy	0,0	0,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	3,6	3,3
P/E	20,9	21,1
P/CF	14,0	13,4
Rentabilita vlastního kapitálu	20,7%	18,9%
Dividendový výnos	1,8%	1,9%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	95,6	85,8
Společnosti se střední kapitalizací	3,1	13,4
Společnosti s malou kapitalizací	1,3	0,8

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.6.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund („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, 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. Pioneer Fund přejmenován na Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund.