

ISIN LU0347183344

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 29. června 2018	\$174,54
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	\$254,00
Zahájení činnosti fondu	11.7.2008
Uvedení třídy PL	12.12.2008
Doporučená doba držení (roky)	6
Kategorie Morningstar™	Americké akcie velkých firem: hodnotové
Benchmark	Russell 1000 Value

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PFRVUA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.)	1,50%
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017 ¹	0,69%

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 v doporučené době držení.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v USA. 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



Craig Sterling

Head of Equity Research, U.S.

Zkušenosti v oboru: 27 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

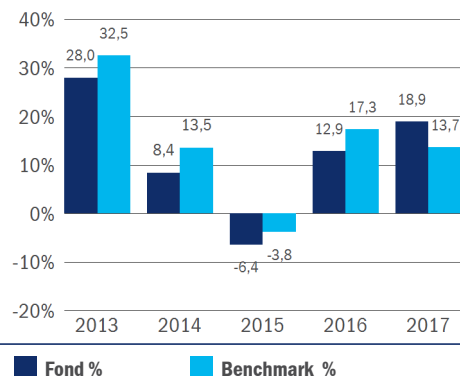
Kumulativní výnosy

k 29. VI 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-3,37	-1,69
1 rok	5,51	6,77
3 roky p.a.	7,20	8,26
3 roky	23,18	26,88
5 let p.a.	8,35	10,33
5 let	49,41	63,59

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VI 2017 - VI 2018	5,51	6,77
VI 2016 - VI 2017	21,12	15,53
VI 2015 - VI 2016	-3,61	2,86
VI 2014 - VI 2015	1,73	4,13
VI 2013 - VI 2014	19,23	23,81

Výnosy za kalendářní rok



▲ 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	9,85%	10,61%	10,64%
Sharpe ratio	0,02	0,62	0,81
Alfa	0,00%	1,03%	-0,20%
Beta	0,94	1,03	1,05
R-Squared	0,85	0,94	0,94
Tracking error	4,63%	2,77%	2,72%
Information ratio	0,13	0,43	0,08

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. Nejnížší 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.

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	48
Aktiva v 10 největších pozicích	38,0%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	96,8
Hotovost v bance	2,8
Dluhopis	1,1

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Jpmorgan Chase & Co	4,9	2,7
Bank Of America Corp	4,7	2,0
Total Sa	4,1	0,0
Discover Financial Services	4,1	0,1
At&t Inc	3,9	1,8
Oracle Corporation	3,6	0,9
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,3	0,1
Bae Systems Plc	3,2	0,0
Procter & Gamble Company	3,2	1,5
Yum! Brands Inc.	2,9	0,1

Top 5 nadřazených pozic

	Fond %	Bmk %
Total Sa	4,1	0,0
Discover Financial Services	4,1	0,1
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,3	0,1
Bae Systems Plc	3,2	0,0
Delphi Automotive Plc	2,9	0,03

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	87,9	100,0
euro	5,6	0,0
libra šterlinků	3,7	0,0
nový tchajwanský dolar	2,8	0,0

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 – Pioneer U.S. Research 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.

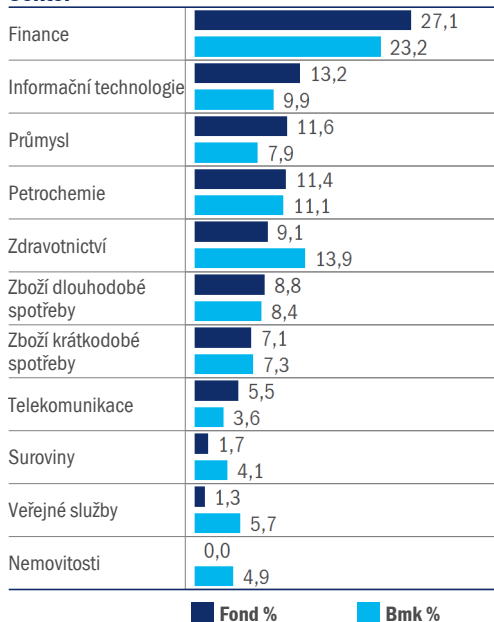
Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích. Podílové listy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

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. Research Value přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research Value.

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	86,1	98,2
Francie	4,1	0,0
Velká Británie	3,2	0,6
Tchaj-wan	2,8	0,0
Irsko	0,6	0,3
Bermudy	0,0	0,5
Nizozemsko	0,0	0,3
Portoriko	0,0	0,04
Další	0,0	0,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	2,5	2,1
P/E	16,3	16,6
P/CF	9,6	10,1
Rentabilita vlastního kapitálu	14,2%	12,4%
Dividendový výnos	2,2%	2,5%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	70,2	72,4
Společnosti se střední kapitalizací	26,6	18,8
Společnosti s malou kapitalizací	3,2	8,9