

ISIN LU0510267130

Základní údaje

Nav k datu 31. července 2018 2 696,80 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 39 228,90 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: 41 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 39 let



Walter Hunnewell
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 34 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Jeff Kripke
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 22 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	3,84	6,47
1 rok	10,73	16,24
3 roky p.a.	7,04	12,51
3 roky	22,65	42,46
5 let p.a.	8,63	13,12
5 let	51,27	85,26

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	10,73	16,24
VII 2016 - VII 2017	10,49	16,04
VII 2015 - VII 2016	0,25	5,61
VII 2014 - VII 2015	9,07	11,21
VII 2013 - VII 2014	13,07	16,94

▲ 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	10,30%	9,80%	9,59%
Sharpe ratio	0,06	0,47	0,81
Alfa	-0,01%	-2,89%	-2,08%
Beta	0,93	0,95	0,98
R-Squared	0,89	0,97	0,97
Tracking error	4,19%	1,83%	1,81%
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:

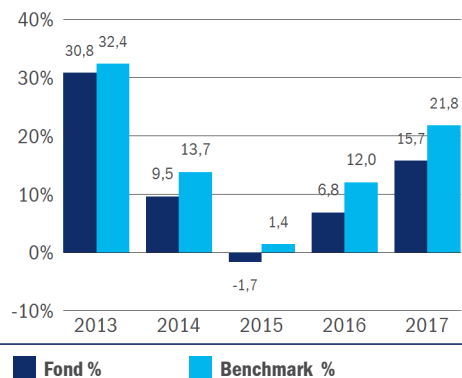
Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

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	52
Aktiva v 10 největších pozicích	39,3%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	95,2
Hotovost v bance	1,5
Dluhopis	1,2
Nemovitostní fondy	1,1

10 největších pozic

	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	5,7	3,1
Microsoft Corporation	5,5	3,4
Jpmorgan Chase & Co	4,6	1,6
Apple Inc	4,4	3,9
At&t Inc	3,5	1,0
Pepsico Inc	3,5	0,7
Lowes Companies Inc	3,2	0,3
Mcdonalds Corporation	3,1	0,5
Medtronic Inc	3,0	0,5
Unitedhealth Group Incorporated	2,9	1,0

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Jpmorgan Chase & Co	4,6	1,6
Lowes Companies Inc	3,2	0,3
Pepsico Inc	3,5	0,7
Alphabet Inc	5,7	3,1
At&t Inc	3,5	1,0

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	96,1	100,0
euro	3,7	0,0
česká koruna	0,02	0,0

Sektor

Informační technologie	26,9	25,6
Finance	15,0	14,0
Zdravotnictví	14,0	14,5
Průmysl	12,5	9,9
Zboží dlouhodobé spotřeby	9,4	12,7
Zboží krátkodobé spotřeby	6,3	6,9
Petrochemie	6,0	6,2
Telekomunikace	3,5	1,9
Nemovitosti	1,1	2,8
Veřejné služby	0,8	2,9
Suroviny	0,7	2,6

■ Fond % ■ Bmk %

Země

	Fond %	Bmk %
USA	94,0	99,3
Francie	2,3	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	3,4
P/E	20,6	20,9
P/CF	14,6	13,9
Rentabilita vlastního kapitálu	19,7%	18,6%
Dividendový výnos	1,8%	1,8%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	95,7	86,6
Společnosti se střední kapitalizací	3,0	12,7
Společnosti s malou kapitalizací	1,4	0,8

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.7.2018 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, 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 dřívav 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 vylučného 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.