

ISIN LU0133643469  
Hodnocení Morningstar™ ★★★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. července 2018 €9,79  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) €1 533,30  
Zahájení činnosti fondu 5.10.2001  
Uvedení třídy PL 29.10.2001  
Doporučená doba držení (roky) 6

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

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PIAMERA LX

**Poplatky a náklady**

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%  
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 : 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	7,94	9,27
1 rok	15,04	17,13
3 roky p.a.	7,27	10,38
3 roky	23,46	34,52
5 let p.a.	12,88	16,01
5 let	83,33	110,25
10 let p.a.	10,24	13,89
10 let	165,31	267,40
15 let p.a.	6,70	9,15
15 let	164,59	272,22

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	15,04	17,13
VII 2016 - VII 2017	7,45	10,06
VII 2015 - VII 2016	-0,13	4,35
VII 2014 - VII 2015	32,17	34,67
VII 2013 - VII 2014	12,36	16,05

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.  
**Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	11,62%	11,67%	10,86%
Sharpe ratio	1,01	0,83	1,35
Alfa	0,00%	-0,98%	-1,00%
Beta	0,93	0,98	1,00
R-Squared	0,90	0,97	0,97
Tracking error	4,59%	1,88%	1,75%
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?**

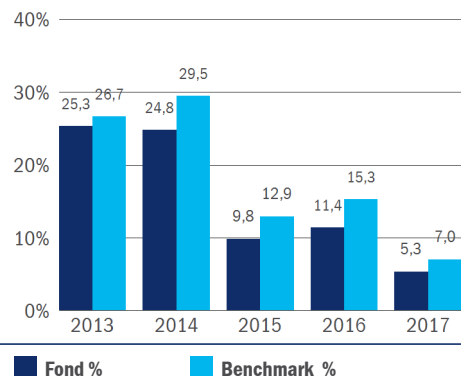
Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, 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. 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.**

**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**

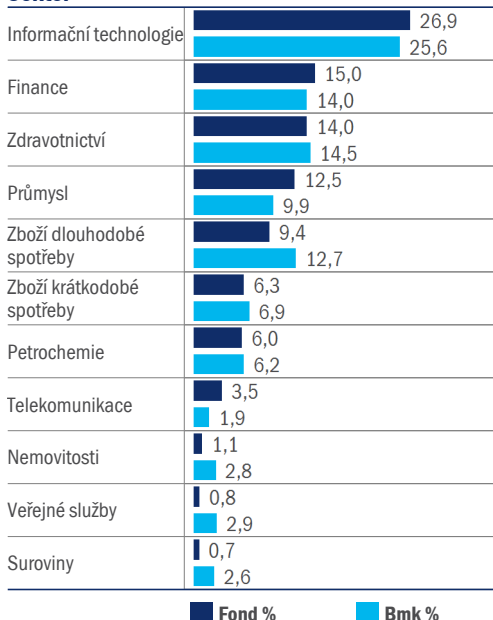
	Fond %	Bmk %
Alphabet Inc	5,7	3,1
Microsoft Corporation	5,5	3,4
Jpmorgan Chase & Co	4,6	1,6
Apple Inc	4,4	3,9
At&t Inc	3,5	1,0
Pepsico Inc	3,5	0,7
Lowes Companies Inc	3,2	0,3
Mcdonalds Corporation	3,1	0,5
Medtronic Inc	3,0	0,5
Unitedhealth Group Incorporated	2,9	1,0

**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****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.