

ISIN LU0229387385  
Hodnocení Morningstar™ ★★

**Základní údaje**

Nav k datu 31. července 2018 €87,93  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) €397,00  
Zahájení činnosti fondu 27.2.2006  
Uvedení třídy PL 27.2.2006  
Doporučená doba držení (roky) 6

Kategorie Morningstar™ Americké akcie velkých firem: hodnotové  
Benchmark Russell 1000 Value

**Ostatní identifikátory**

Bloomberg ticker PIONABV 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> 0,03%

<sup>1</sup> 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 široké škály akcií společností, které mají sídlo nebo provozují hlavní podnikatelskou činnost v Severní Americe. Podfond může investovat až 30 % svých aktiv do cenných papírů ostatních zemí, včetně až 10 % na rozvíjejících se trzích. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik nebo k účinné správě portfolia.

**Investiční tým**



**John Peckham**  
Portfolio Manager  
Zkušenosti v oboru: 22 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 16 let



**Edward T. (Ned) Shadek**  
Portfolio Manager  
Zkušenosti v oboru: 31 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 6 let

**Kumulativní výnosy**

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	1,45	4,89
1 rok	7,89	10,38
3 roky p.a.	2,12	7,43
3 roky	6,52	24,01
5 let p.a.	9,19	12,85
5 let	55,24	83,11
10 let p.a.	8,45	12,79
10 let	125,12	233,49

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	7,89	10,38
VII 2016 - VII 2017	5,86	7,90
VII 2015 - VII 2016	-6,74	4,12
VII 2014 - VII 2015	30,35	28,86
VII 2013 - VII 2014	11,81	14,59

▲ 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	12,42%	13,60%	12,61%
Sharpe ratio	0,62	0,38	0,93
Alfa	0,00%	-3,61%	-2,48%
Beta	1,02	1,07	1,10
R-Squared	0,84	0,93	0,92
Tracking error	5,93%	3,67%	3,77%
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:**

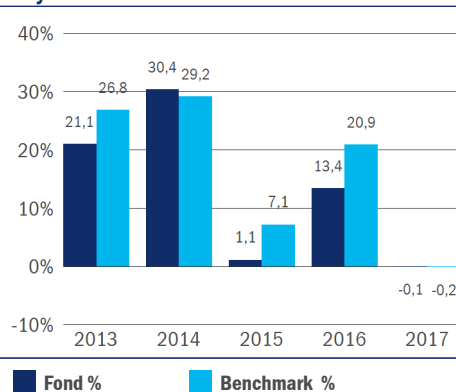
Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

**Riziko likvidity:** Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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

**Riziko rozvíjejících se trhů:** Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

**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	34
Aktiva v 10 největších pozicích	41,0%

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Akcie	97,6
Hotovost v bance	1,6

**10 největších pozic**

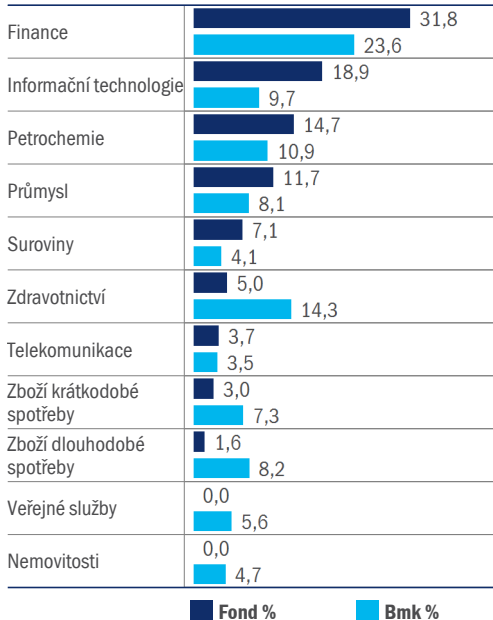
	Fond %	Bmk %
Bank Of America Corp	6,0	2,2
Jpmorgan Chase & Co	6,0	2,9
Southwest Airlines Co.	3,8	0,1
Blackstone Group Lp/The	3,8	0,0
At&t Inc	3,7	1,7
Marathon Petroleum Corp	3,7	0,3
Nucor Corporation	3,6	0,2
Celanese Corporation	3,5	0,04
Oracle Corporation	3,4	0,9
Royal Dutch Shell Plc	3,4	0,0

**Top 5 nadřazených pozic**

	Fond %	Bmk %
Blackstone Group Lp/The	3,8	0,0
Bank Of America Corp	6,0	2,2
Southwest Airlines Co.	3,8	0,1
Celanese Corporation	3,5	0,04
Nucor Corporation	3,6	0,2

**Měna**

	Fond %	Bmk %
americký dolar	85,9	100,0
libra šterlinků	6,5	0,0
euro	6,5	0,0
ruský rubl	1,1	0,0

**Sektor****Země**

	Fond %	Bmk %
USA	83,2	98,3
Velká Británie	6,5	0,6
Nizozemsko	3,4	0,3
Francie	3,3	0,0
Rusko	1,1	0,0
Bermudy	0,0	0,4
Irsko	0,0	0,3
Portoriko	0,0	0,04
Další	0,0	0,1

**Ocenění investice**

	Fond	Bmk
P/B	2,1	2,6
P/E	13,5	16,7
P/CF	9,5	10,4
Rentabilita vlastního kapitálu	16,7%	14,8%
Dividendový výnos	2,4%	2,2%

**Tržní kapitalizace**

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	80,3	68,0
Společnosti se střední kapitalizací	18,2	28,0
Společnosti s malou kapitalizací	1,5	4,0

**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 – Pioneer North American Basic Value („Podfond“) je podfondem Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkověvodství.

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 – North American Basic Value přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer North American Basic Value.