

ISIN LU0119372174

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. července 2018 €11,02
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €859,20
Zahájení činnosti fondu 20.4.1998
Uvedení třídy PL 18.12.2000
Doporučená doba držení (roky) 6

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

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIONAMA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 1,25%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%
Výkonnostní poplatek k 31. XII 2017¹ 0,22%

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 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



Craig Sterling
Head of Equity Research, U.S.
Zkušenosti v oboru: 28 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	8,04	9,27
1 rok	16,99	17,13
3 roky p.a.	7,29	10,38
3 roky	23,54	34,52
5 let p.a.	12,77	16,01
5 let	82,45	110,25
10 let p.a.	11,74	13,89
10 let	203,58	267,40
15 let p.a.	7,50	9,15
15 let	196,24	272,22

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	16,99	17,13
VII 2016 - VII 2017	10,30	10,06
VII 2015 - VII 2016	-4,26	4,35
VII 2014 - VII 2015	31,37	34,67
VII 2013 - VII 2014	12,42	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	11,54%	12,41%	11,27%
Sharpe ratio	1,12	0,80	1,30
Alfa	0,01%	-1,37%	-1,49%
Beta	0,92	1,03	1,03
R-Squared	0,89	0,96	0,96
Tracking error	4,79%	2,57%	2,23%
Information ratio	0,27	< 0	< 0

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



Vyšší riziko

Nižší potenciální výnos

Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

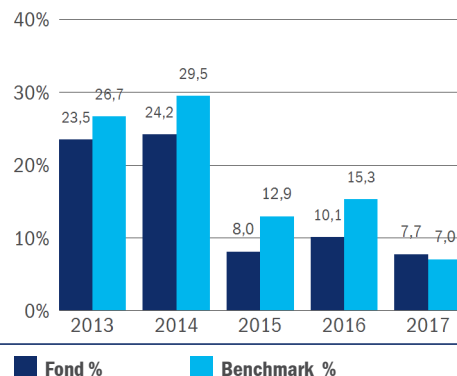
Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele,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

Analyza portfolia

Celkový počet pozic	61
Aktiva v 10 největších pozicích	35,8%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	97,1
Dluhopis	1,4
Hotovost v bance	1,3

10 největších pozic

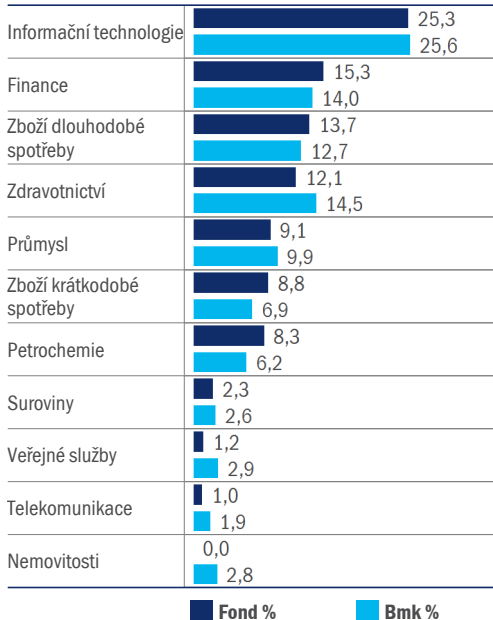
	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	5,7	3,4
Bank Of America Corp	5,3	1,2
Alphabet Inc	4,5	3,1
Costco Wholesale Corporation	3,2	0,4
Home Depot Inc	3,1	1,0
Total Sa	3,1	0,0
Procter & Gamble Company	2,9	0,9
Pepsico Inc	2,8	0,7
Jpmorgan Chase & Co	2,7	1,6
Oracle Corporation	2,6	0,6

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Bank Of America Corp	5,3	1,2
Total Sa	3,1	0,0
Costco Wholesale Corporation	3,2	0,4
Microsoft Corporation	5,7	3,4
National Oilwell Varco Inc	2,3	0,1

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	92,7	100,0
euro	3,2	0,0
nový tchajwanský dolar	2,1	0,0
libra šterlinků	1,9	0,0

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	89,9	99,3
Francie	3,1	0,0
Tchaj-wan	2,1	0,0
Velká Británie	1,9	0,5
Irsko	0,0	0,1
Bermudy	0,0	0,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	3,5	3,4
P/E	21,6	20,9
P/CF	13,7	13,9
Rentabilita vlastního kapitálu	19,7%	18,6%
Dividendový výnos	1,5%	1,8%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	74,9	86,6
Společnosti se střední kapitalizací	21,9	12,7
Společnosti s malou kapitalizací	3,2	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 – Pioneer U.S. Research („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. 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. Research přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research.