

ISIN LU0353247553

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. července 2018	€155,40
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	€230,70
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 PFRVEAA 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: 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

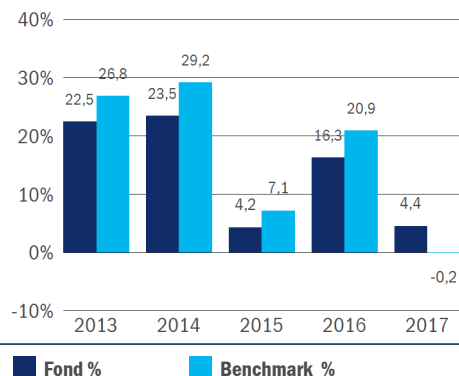
Kumulativní výnosy

k 31. VII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	3,31	4,89
1 rok	9,51	10,38
3 roky p.a.	6,52	7,43
3 roky	20,87	24,01
5 let p.a.	10,85	12,85
5 let	67,40	83,11

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VII 2017 - VII 2018	9,51	10,38
VII 2016 - VII 2017	12,72	7,90
VII 2015 - VII 2016	-2,08	4,12
VII 2014 - VII 2015	26,26	28,86
VII 2013 - VII 2014	9,70	14,59

Výnosy za kalendářní rok



▲ 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	11,10%	12,54%	11,59%
Sharpe ratio	0,76	0,76	1,13
Alfa	0,01%	1,29%	-0,10%
Beta	0,93	1,00	1,03
R-Squared	0,87	0,95	0,95
Tracking error	4,93%	2,75%	2,71%
Information ratio	0,18	0,47	0,08

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 neznámá, 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	49
Aktiva v 10 největších pozicích	36,3%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	95,6
Dluhopis	3,4
Hotovost v bance	1,3

10 největších pozic

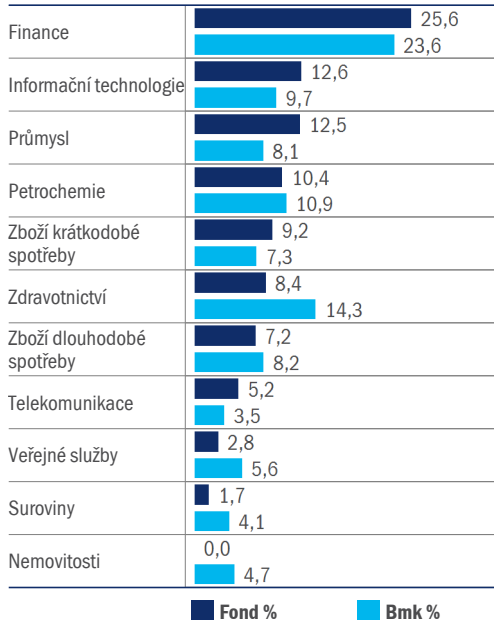
	Fond %	Bmk %
Jpmorgan Chase & Co	5,1	2,9
Bank Of America Corp	4,8	2,2
Procter & Gamble Company	4,6	1,5
Oracle Corporation	3,7	0,9
At&t Inc	3,7	1,7
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,0	0,1
Bae Systems Plc	3,0	0,0
Delphi Automotive Plc	2,9	0,03
American Electric Power Company Inc	2,8	0,3
Emerson Electric Co	2,7	0,1

Top 5 nadřazených pozic

	Fond %	Bmk %
Procter & Gamble Company	4,6	1,5
Bae Systems Plc	3,0	0,0
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,0	0,1
Delphi Automotive Plc	2,9	0,03
Oracle Corporation	3,7	0,9

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	91,6	100,0
libra šterlinků	3,0	0,0
euro	2,9	0,0
nový tchajwanský dolar	2,5	0,0

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	88,1	98,3
Velká Británie	3,0	0,6
Tchaj-wan	2,5	0,0
Francie	2,1	0,0
Bermudy	0,0	0,4
Irsko	0,0	0,3
Nizozemsko	0,0	0,3
Portoriko	0,0	0,04
Další	0,0	0,1

Ocenění investice

	Fond	Bmk
P/B	2,6	2,1
P/E	16,8	16,6
P/CF	10,5	10,5
Rentabilita vlastního kapitálu	14,8%	12,4%
Dividendový výnos	2,2%	2,4%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	68,0	73,7
Společnosti se střední kapitalizací	28,1	18,0
Společnosti s malou kapitalizací	3,9	8,3

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