

ISIN LU0510267130

Základní údaje

Nav k datu 31. srpna 2018 2 761,41 Kč
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) 41 024,00 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. VIII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	6,33	9,94
1 rok	13,00	19,66
3 roky p.a.	10,45	16,10
3 roky	34,79	56,55
5 let p.a.	9,80	14,51
5 let	59,69	97,01

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VIII 2017 - VIII 2018	13,00	19,66
VIII 2016 - VIII 2017	11,65	16,23
VIII 2015 - VIII 2016	6,83	12,55
VIII 2014 - VIII 2015	-1,63	0,48
VIII 2013 - VIII 2014	20,44	25,25

▲ 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	10,15%	8,83%	9,47%
Sharpe ratio	< 0	0,70	0,84
Alfa	-0,01%	-2,70%	-2,26%
Beta	0,92	0,94	0,98
R-Squared	0,88	0,96	0,96
Tracking error	4,35%	1,83%	1,83%
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:

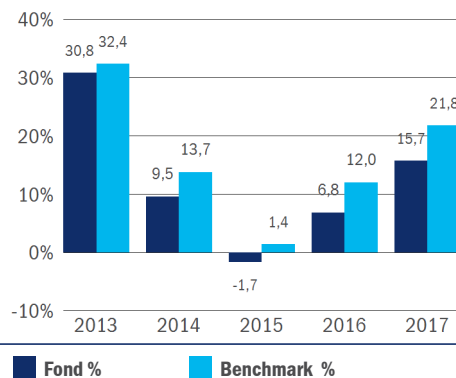
Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

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



Analyza portfolia

Celkový počet pozic	52
Aktiva v 10 největších pozicích	40,1%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	94,6
Hotovost v bance	2,4
Dluhopis	1,9
Nemovitostní fondy	1,1

10 největších pozic

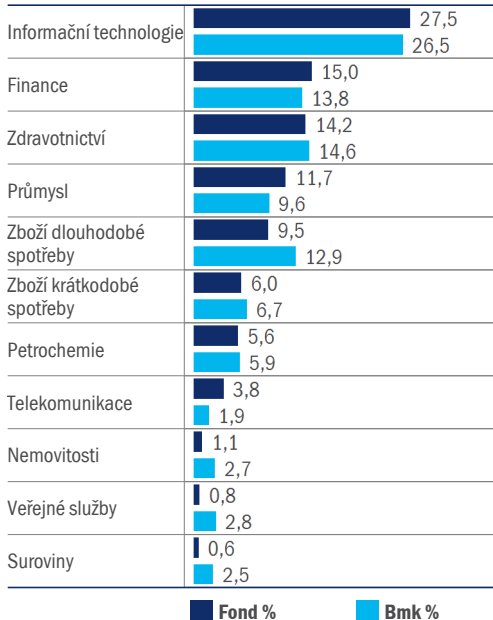
	Fond %	Bmk %
Microsoft Corporation	5,6	3,5
Alphabet Inc	5,5	3,0
Apple Inc	4,9	4,5
Jpmorgan Chase & Co	4,4	1,6
At&t Inc	3,8	0,9
Lowe's Companies Inc	3,4	0,4
Pepsico Inc	3,3	0,6
Mcdonalds Corporation	3,1	0,5
Medtronic Inc	3,1	0,5
Visa Inc	3,0	1,1

Top 5 nadvážených pozic

	Fond %	Bmk %
Lowe's Companies Inc	3,4	0,4
At&t Inc	3,8	0,9
Jpmorgan Chase & Co	4,4	1,6
Pepsico Inc	3,3	0,6
Mcdonalds Corporation	3,1	0,5

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	95,6	100,0
euro	4,4	0,0
česká koruna	0,02	0,0

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	93,4	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	3,7	3,5
P/E	21,0	21,5
P/CF	15,3	14,5
Rentabilita vlastního kapitálu	19,5%	18,7%
Dividendový výnos	1,8%	1,8%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	96,3	86,2
Společnosti se střední kapitalizací	2,4	13,0
Společnosti s malou kapitalizací	1,3	0,8

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31.8.2018 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 vykážou 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. Pioneer Fund přejmenován na Amundi Funds II – U.S. Pioneer Fund.