

ISIN LU0353247553

Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 31. srpna 2018 €156,27
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €230,00
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 2017¹ 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



Ashesh Savla
Team Leader US Equity Quant Research
Zkušenosti v oboru: 16 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 15 let



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

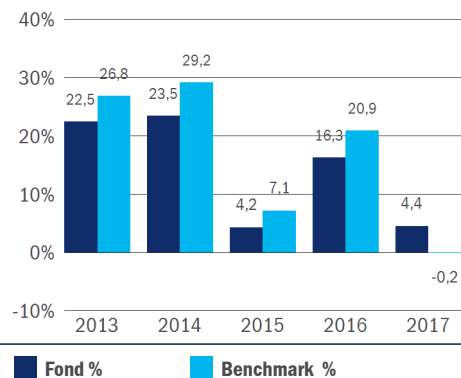
Kumulativní výnosy

k 31. VIII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	3,89	7,04
1 rok	11,64	14,92
3 roky p.a.	9,60	10,91
3 roky	31,68	36,47
5 let p.a.	11,89	14,02
5 let	75,47	92,88

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
VIII 2017 - VIII 2018	11,64	14,92
VIII 2016 - VIII 2017	10,18	4,52
VIII 2015 - VIII 2016	7,06	13,61
VIII 2014 - VIII 2015	10,51	13,46
VIII 2013 - VIII 2014	20,57	24,56

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	10,77%	11,55%	11,37%
Sharpe ratio	0,90	1,06	1,24
Alfa	0,00%	1,09%	-0,13%
Beta	0,92	0,99	1,02
R-Squared	0,86	0,94	0,94
Tracking error	4,95%	2,86%	2,75%
Information ratio	< 0	0,33	0,04

Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



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 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	46
Aktiva v 10 největších pozicích	37,9%

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Akcie	95,1
Dluhopis	3,5
Hotovost v bance	1,9

10 největších pozic

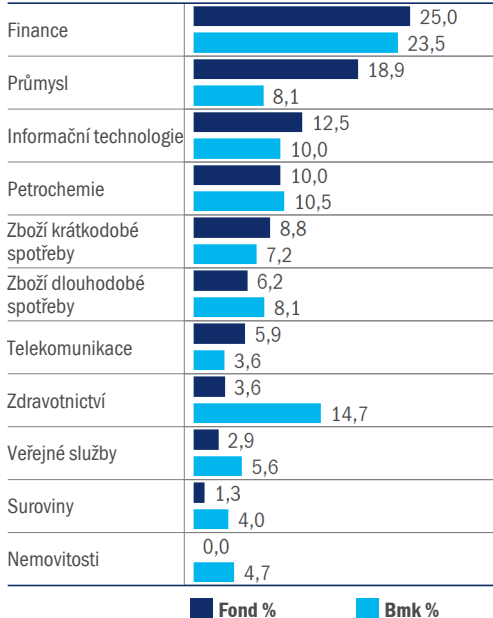
	Fond %	Bmk %
Jpmorgan Chase & Co	5,1	2,8
Bank Of America Corp	4,9	2,1
Procter & Gamble Company	4,7	1,5
At&t Inc	4,3	1,7
Oracle Corporation	3,8	0,9
Marsh & McLennan Companies Inc	3,3	0,2
Raytheon Company	3,0	0,0
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,0	0,1
American Electric Power Company Inc	2,9	0,3
Emerson Electric Co	2,9	0,1

Top 5 nadřazených pozic

	Fond %	Bmk %
Procter & Gamble Company	4,7	1,5
Marsh & McLennan Companies Inc	3,3	0,2
Raytheon Company	3,0	0,0
Laboratory Corporation Of America Holdings	3,0	0,1
Oracle Corporation	3,8	0,9

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	93,2	100,0
nový tchajwanský dolar	2,7	0,0
euro	2,3	0,0
libra šterlinků	1,9	0,0

Sektor**Země**

	Fond %	Bmk %
USA	88,5	98,3
Tchaj-wan	2,7	0,0
Francie	2,0	0,0
Velká Británie	1,9	0,6
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	2,7	2,2
P/E	16,3	16,8
P/CF	10,6	10,8
Rentabilita vlastního kapitálu	14,6%	12,3%
Dividendový výnos	2,2%	2,4%

Tržní kapitalizace

	Fond %	Bmk %
Společnosti s velkou kapitalizací	73,4	73,1
Společnosti se střední kapitalizací	22,2	18,6
Společnosti s malou kapitalizací	4,4	8,4

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