

ISIN LU0201722401

Základné údaje

Nav k dátumu 31. augusta 2017 € 79,69
Sídlo Luxembursko
Hodnota fondu (mil.) €357,00
Zahájenie činnosti fondu 5. 10. 2001
Uvedenie triedy PL 22. 11. 2004

Kategória Morningstar™ Americké akcie so strednou trhovou kapitalizáciou
Benchmark Russell Mid Cap Value

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIUSMCH LX

Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,50%
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2016¹ 0,00%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : Russell Mid Cap Value, až do maximálnej výšky 15%.

Ciele a investičná politika

Cieľ: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície v strednodobom až dlhodobom horizonte.
Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do širokého radu akcií spoločností so strednou kapitalizáciou, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v USA. Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív v čase nákupu do cenných papierov neamerických spoločností. Podfond definuje spoločnosti so strednou kapitalizáciou ako tie, ktoré sú v čase nákupu v rámci rozsahu trhovej kapitalizácie Indexu Russell Midcap Value (s horným koncom tohto rozsahu definovateľným ako jeho aktuálna hodnota alebo jeho priemerná hodnota pre obdobie troch predchádzajúcich rokov). Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Edward T. (Ned) Shadek
Portfolio Manager
Skúsenosti v odbore: 30 rokov
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 6 rokov

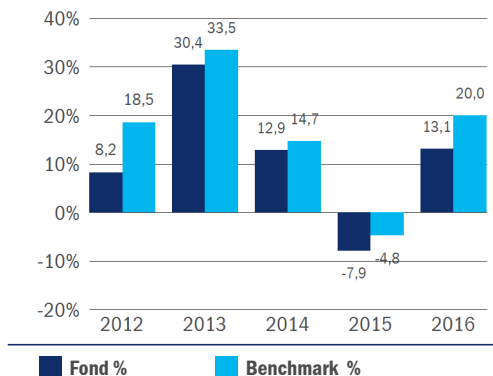
Kumulatívne výnosy

k 31. VIII 2017	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	-2,06	-1,87
Od začiatku roka	-0,19	4,58
1 rok	6,64	10,82
3 roky p.a.	1,73	6,81
3 roky	5,30	21,91
5 rokov p.a.	9,32	14,21
5 rokov	56,16	94,43
Od založenia p.a.	3,71	9,20
Od založenia	59,38	208,01

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódka	Fond %	Benchmark %
8 2016 - 8 2017	6,64	10,82
8 2015 - 8 2016	4,43	12,88
8 2014 - 8 2015	-5,44	-2,54
8 2013 - 8 2014	25,24	27,20
8 2012 - 8 2013	18,42	25,37

Výnosy za kalendárny rok



▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A euro nedistribuujuca menovo zaistená a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte. S menovým zaistením sú spojené náklady, čo znamená, že výkonnosť Kategórie podielových listov zaistených do EUR môže byť nižšia ako výkonnosť toho istého podfondu v Kategórii podielových listov v USD. Tento dokument by mal byť predstavený v súvislosti s Podmienkami pre Slovenskú Republiku. Výkonnosť benchmarku je uvedená v americký dolár. **Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.**

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	53
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	30,4%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	93,7
Fondy nehnuteľností	6,2
Hotovosť v banke	0,4

10 najväčších pozícií

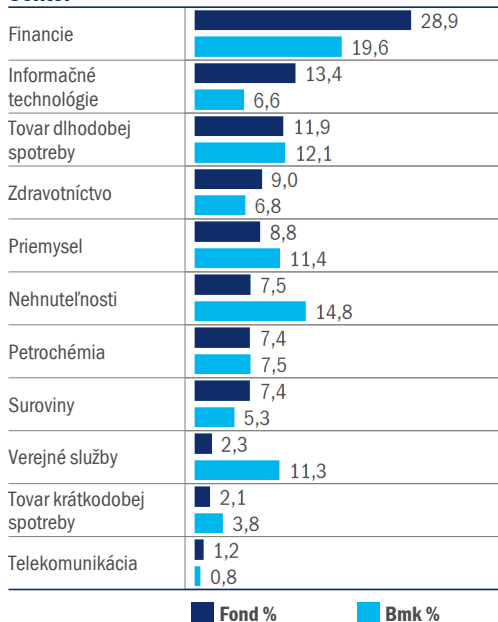
	Fond %	Bmk %
Jazz Pharmaceuticals Plc	4,2	0,0
Keycorp	4,0	0,5
Norwegian Cruise Line Ltd	3,7	0,3
Synchrony Financial	3,3	0,7
On Semiconductor Corporation	3,0	0,01
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,9	0,2
United Continental Holdings Inc	2,4	0,5
First Solar Inc	2,4	0,1
Radian Group Inc	2,3	0,0
Interpublic Group Of Companies Inc (The)	2,3	0,03

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
Jazz Pharmaceuticals Plc	4,2	0,0
Keycorp	4,0	0,5
Norwegian Cruise Line Ltd	3,7	0,3
On Semiconductor Corporation	3,0	0,01
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,9	0,2

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	101,1	100,0
euro	-1,1	0,04

Sektor**Krajina**

Krajina	Fond %	Bmk %
USA	95,7	95,9
Írsko	4,2	0,2
Spojené kráľovstvo	0,0	1,9
Bermudy	0,0	1,5
Holandsko	0,0	0,1
Portoriko	0,0	0,1
Panama	0,0	0,1
Švajčiarsko	0,0	0,1
Ďalší	0,0	0,1

Ocenenie investície

Ocenenie investície	Fond	Bmk
Cena/úctovná hodnota (P/B)	1,9	1,9
Cena/zisk (P/E)	18,1	17,7
Cena/cash flow (P/CF)	9,0	9,1
Rentabilita vlastného kapitálu	10,6%	9,2%
Dividendový výnos	1,4%	2,2%

Trhová kapitalizácia

Trhová kapitalizácia	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	7,2	15,2
Firmy so strednou kapitalizáciou	60,3	54,7
Firmy s malou kapitalizáciou	32,6	30,1

Analýza rizík

Analýza rizík	3 roky	od založenia
Štandardná odchýlka	11,48%	15,25%
Sharpe ratio	0,36	0,36
Alfa	-2,68%	-2,16%
Beta	1,04	0,89
R-Squared	0,91	0,91
Tracking error	3,41%	4,93%
Information ratio	<- 0	<- 0

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 31. 8. 2017 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovejvodstva. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Amundi Asset Management. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala.

Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfonde nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondochoh nájдете v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, spoločnosť skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Poznámky

Globálny štandard sektorovej klasifikácie (GICS) SM vyvinula spoločnosť Standard & Poors spolu s MSCI, pričom tento štandard je súčasťou ich výlučného vlastníctva a ochrannej známky. Standard & Poors, MSCI ani žiadna iná strana zapojená do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS neposkytuje žiadne výslovné ani implicitné záruky alebo vyhlásenia v súvislosti s týmto štandardom alebo klasifikáciou (ani žiadne záruky alebo vyhlásenia súvisiace s výsledkami získanými použitím tejto klasifikácie); všetky uvedené strany týmto výslovné vylučujú akékoľvek záruky spojené s akýmkoľvek takýmto štandardom alebo klasifikáciou vrátane záruk ich pôvodnosti, presnosti, úplnosti, obchodovateľnosti alebo primeranosti. Bez dotknutia uvedeného vyššie Standard & Poors, MSCI, ani žiadna z ich pridružených alebo tretích strán zapojených do tvorby alebo zostavovania klasifikácie GICS, nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, osobitné, trestné, následné alebo iné škody (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, že by tieto strany boli o možnosti vzniku týchto škôd informované.