

ISIN LU0133605377

Hodnotenie Morningstar™ ★★

Základné údaje

Nav k dátumu 29. marca 2018 \$13,23
Sídlo Luxembursko
Hodnota fondu (mil.) \$416,60
Zahájenie činnosti fondu 5. 10. 2001
Uvedenie triedy PL 30. 11. 2001
Odporúčaná doba držania (roky) 6

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

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIUSMAU LX

Poplatky a náklady

Manažérsky poplatok (p.a.) 1,50%
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2017¹ 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 počas odporúčaného obdobia držby.

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 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-4,41	-2,50
1 rok	2,24	6,50
3 roky p.a.	3,22	7,23
3 roky	9,98	23,28
5 rokov p.a.	8,17	11,09
5 rokov	48,15	69,31
10 rokov p.a.	5,40	9,81
10 rokov	69,18	154,94
15 rokov p.a.	7,98	12,08
15 rokov	216,51	453,47

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódka	Fond %	Benchmark %
3 2017 - 3 2018	2,24	6,50
3 2016 - 3 2017	17,00	19,82
3 2015 - 3 2016	-8,06	-3,39
3 2014 - 3 2015	8,48	11,70
3 2013 - 3 2014	24,19	22,95

▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A americký dolár nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte. Uvedené údaje o výkonnosti sú v USD a boli prevedené zo základnej meny Podfondu, čo je euro.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	10,82%	11,79%	11,49%
Sharpe ratio	0,24	0,44	0,88
Alfa	-0,01%	-1,90%	-1,20%
Beta	1,15	1,07	1,08
R-Squared	0,87	0,92	0,92
Tracking error	4,92%	3,42%	3,30%
Information ratio	< 0	< 0	< 0

Profil rizika a výkonnosti

Nížšie riziko (nie bez rizika)



Vyššie riziko

Nížší potenciálny výnos

Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

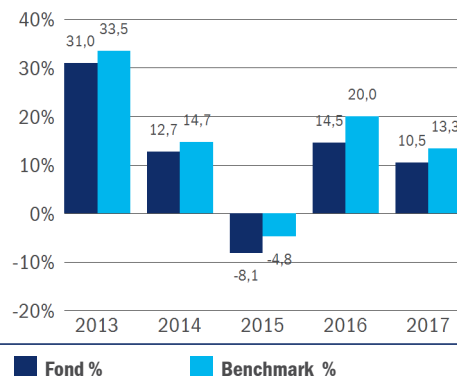
Vyššie uvedený indikátor rizika stanoví potenciálne riziko a výnos a je založený na strednodobej kolísavosti (ako prudko skutočná alebo predpokladaná cena podielového listu v posledných piatich rokoch stúpala a klesala). Dáta z minulosti, ako napríklad tie, ktoré sa použili pre výpočet tohto syntetického ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamená investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže sa v priebehu času zmeniť. Kategória rizík Podfondu odráža skutočnosť, že ako trieda aktív vykazujú akcie vyššiu kolísavosť než cenné papiere peňažného trhu alebo dlhopisy. Pri nezabezpečených menových triedach môžu mať pohyby výmenného kurzu vplyv na indikátor rizika tam, kde sa mena podkladových investícií líši od meny podielových listov.

Ďalšie kľúčové riziká:

Indikátor rizika odráža trhové podmienky posledných rokov a nemusí zodpovedajúcim spôsobom zachytávať nasledujúce ďalšie kľúčové riziká Podfondu:

Prevádzkové riziko: Môže dôjsť k stratám z dôvodu ľudskej chyby alebo opomenutia, chýb v spracovaní, narušenia systému alebo vonkajších okolností.

Výnosy za kalendárny rok



Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

Informácie o ďalších dôležitých informáciách nájdete na rubovej strane a ďalších stránkach.

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	51
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	29,6%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	94,3
Fondy nehnuteľností	5,3
Hotovosť v banke	0,7

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
Synchrony Financial	3,6	0,7
On Semiconductor Corporation	3,5	0,02
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
Jazz Pharmaceuticals Plc	3,1	0,0
United Continental Holdings Inc	2,9	0,5
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,8	0,2
Keycorp	2,8	0,5
Freeport Mcomran Copper & Gold Inc	2,7	0,5
Lincoln National Corporation	2,5	0,4
First Solar Inc	2,5	0,1

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
On Semiconductor Corporation	3,5	0,02
Jazz Pharmaceuticals Plc	3,1	0,0
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
Synchrony Financial	3,6	0,7
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,8	0,2

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	100,8	100,0
euro	-0,8	0,0

Sektor

Financie	28,8
Tovar dlhodobej spotreby	21,0
Priemysel	13,4
Informačné technológie	11,8
Petrochémia	11,2
Zdravotníctvo	12,1
Nehnuteľnosti	11,1
Suroviny	6,7
Verejné služby	8,0
Tovar krátkodobej spotreby	8,2
Telekomunikácia	7,3
	6,4
	6,6
	13,6
	6,1
	5,6
	3,6
	10,2
	2,0
	3,9
	1,5
	0,5

■ Fond % ■ Bmk %

Krajina

	Fond %	Bmk %
USA	95,4	95,9
Írsko	3,1	0,1
Bermudy	1,1	1,7
Spojené kráľovstvo	0,0	1,9
Holandsko	0,0	0,1
Portoriko	0,0	0,1
Panama	0,0	0,1
Kanada	0,0	0,1
Ďalší	0,0	0,1

Ocenenie investície

	Fond	Bmk
Cena/účtovná hodnota (P/B)	1,9	1,9
Cena/zisk (P/E)	16,0	17,7
Cena/cash flow (P/CF)	8,4	9,0
Rentabilita vlastného kapitálu	14,5%	10,6%
Dividendový výnos	1,7%	2,2%

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	9,5	13,2
Firmy so strednou kapitalizáciou	61,7	57,6
Firmy s malou kapitalizáciou	28,8	29,2

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 29. 3. 2018 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Mid Cap Value („Podfond“) je podfondom Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva.

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/Fondocho nájdete 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 výslovnne 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.

Dňa 16. 2. 2018 Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value bol premenovaný Amundi Funds II – Pioneer U.S. Mid Cap Value.