

ISIN LU0119372174

Hodnotenie Morningstar™ ★★★

Základné údaje

Nav k dátumu 31. augusta 2018 €11,19
Sídlo Luxembursko
Hodnota fondu (mil.) €851,90
Zahájenie činnosti fondu 20. 4. 1998
Uvedenie triedy PL 18. 12. 2000
Odporúčaná doba držania (roky) 6

Kategória Morningstar™ Americké akcie veľkých firiem: hodnotové aj rastové
Benchmark S&P 500

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIONAMA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatok (p.a.) 1,25%
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%
Výkonnostný poplatok k 31. XII 2017¹ 0,22%

¹ Výkonnostný poplatok vyjadruje percento ročnej nadvýkonnosti tohto podfondu dosiahnutej oproti : S&P 500, 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, ktoré boli založené, alebo vykonávajú prevažnú časť svojich podnikateľských činností v U.S.A. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká alebo aby mohol efektívne riadiť portfólio.

Investičný tím



Ashesh Savla
Team Leader US Equity Quant Research
Skúsenosti v odbore: 16 rokov
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 15 rokov



Craig Sterling
Head of Equity Research, U.S.
Skúsenosti v odbore: 28 rokov
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 3 rokov

Kumulatívne výnosy

k 31. VIII 2018	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	9,71	13,46
1 rok	18,54	22,27
3 roky p.a.	10,95	14,65
3 roky	36,63	50,76
5 rokov p.a.	13,56	17,41
5 rokov	89,02	123,27
10 rokov p.a.	11,07	13,49
10 rokov	186,19	254,85
15 rokov p.a.	7,46	9,10
15 rokov	194,47	269,81

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periód	Fond %	Benchmark %
8 2017 - 8 2018	18,54	22,27
8 2016 - 8 2017	10,28	8,89
8 2015 - 8 2016	4,52	13,24
8 2014 - 8 2015	14,23	18,12
8 2013 - 8 2014	21,11	25,38

▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A euro nedistribuujuca a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	11,20%	11,28%	11,19%
Sharpe ratio	1,24	1,17	1,37
Alfa	0,00%	-1,63%	-1,93%
Beta	0,91	1,01	1,02
R-Squared	0,88	0,94	0,95
Tracking error	4,83%	2,81%	2,40%
Information ratio	< 0	< 0	< 0

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)

Nižší potenciálny výnos



Vyššie riziko
Vyšší potenciálny výnos

Čo znamená indikátor rizika?

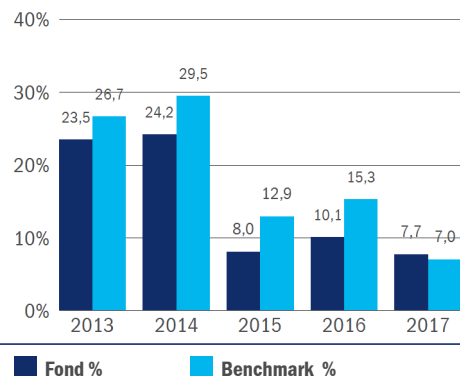
Vyššie uvedený indikátor rizika stanoví potenciálne riziko a výnos a je založený na strednodobej kolísavosti (ako prudko skutočná alebo predpokladaná cena podielového listu v posledných piatich rokoch stúpala a klesala). Dáta z minulosti, ako napríklad tie, ktoré sa použili pre výpočet tohto syntetického ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamena 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	64
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	35,1%

Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Akcie	98,5
Dlhopisy	0,9
Hotovosť v banke	0,7
Fondy nehnuteľností	0,2

10 najväčších pozícií

	Fond %	Bmk %
Bank Of America Corp	5,4	1,2
Microsoft Corporation	4,7	3,5
Alphabet Inc	4,5	3,0
At&t Inc	3,9	0,9
Total Sa	3,0	0,0
Procter & Gamble Company	3,0	0,8
Jpmorgan Chase & Co	2,8	1,6
Pepsico Inc	2,7	0,6
Oracle Corporation	2,7	0,6
Home Depot Inc	2,5	0,9

Top 5 nadvážených pozícií

	Fond %	Bmk %
Bank Of America Corp	5,4	1,2
Total Sa	3,0	0,0
At&t Inc	3,9	0,9
Emerson Electric Co	2,4	0,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd	2,1	0,0

Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	92,5	100,0
euro	3,6	0,0
nový tchajwanský dolár	2,1	0,0
libra šterlingov	1,8	0,0

Sektor

Informačné technológie	24,2	26,5
Financie	16,8	13,8
Priemysel	14,6	9,6
Tovar dlhodobej spotreby	12,4	12,9
Zdravotníctvo	8,0	14,6
Tovar krátkodobej spotreby	7,7	6,7
Petrochémiia	7,0	5,9
Telekomunikácia	5,1	1,9
Suroviny	1,5	2,5
Verejnú služby	1,2	2,8
Nehnuteľnosti	0,2	2,7

■ Fond % ■ Bmk %

Krajina

	Fond %	Bmk %
USA	91,7	99,3
Francúzsko	3,0	0,0
Taiwan	2,1	0,0
Spojené kráľovstvo	1,8	0,5
Írsko	0,0	0,1
Bermudy	0,0	0,1

Ocenenie investície

	Fond	Bmk
Cena/úctovná hodnota (P/B)	3,3	3,5
Cena/zisk (P/E)	19,3	21,5
Cena/cash flow (P/CF)	12,7	14,5
Rentabilita vlastného kapitálu	19,3%	18,7%
Dividendový výnos	1,7%	1,8%

Trhová kapitalizácia

	Fond %	Bmk %
Firmy s vysokou kapitalizáciou	80,7	86,2
Firmy so strednou kapitalizáciou	16,6	13,0
Firmy s malou kapitalizáciou	2,7	0,8

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 31. 8. 2018 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research („Podfond“) je podfondom Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkoveľkovoľstva. 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 Podf fondu 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 Podf fondoch/Fondoch 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 výslovné vylučujú akékoľvek záruky spojené s akýmkoľvek týmto 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. Research bol premenovaný Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research.