

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA - AHK

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/10/2019

AKCIE ■

Klíčové informace

NAV : 3,506.85 (CZK)
NAV a AUM k datu : 31/10/2019
ISIN kód : LU1049757393
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
73,482.83 (miliony CZK)
Měna fondu : USD
Referenční měna třídy : CZK
Benchmark : 100% MSCI NORTH AMERICA
Datum poslední výplaty kupónu : CZK

Cíl investičního fondu

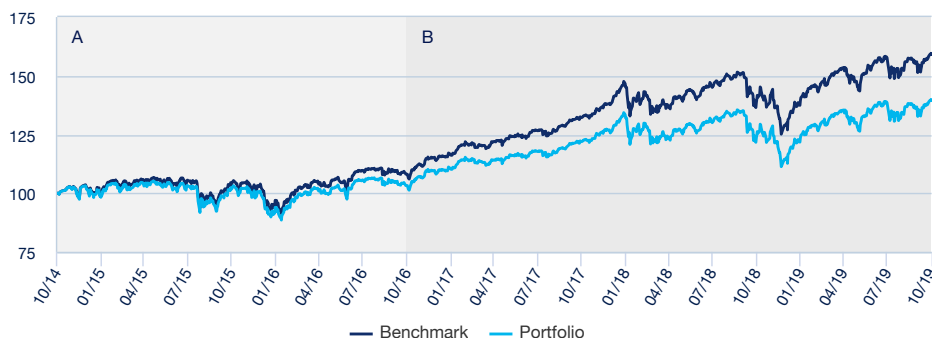
Cílem fondu je co nejvěrněji replikovat, případně mírně překonávat, výkonnost referenčního ukazatele - indexu "MSCI North America", který je určen k měření výkonnosti severoamerického (USA a Kanada) akciového trhu. Investor tak těží z expozice do společností s velkou a střední kapitalizací a to bez ohledu na aktuální vývojový trend. Další informace týkající se podkladových prvků referenčního ukazatele jsou k dispozici na www.msci.com.

Základní charakteristika

Složení fondu : SICAV
Datum založení fondu : 29/06/2016
Datum spuštění třídy : 29/06/2016
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice :
1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu
Maximální vstupní poplatek : 4.50%
Celkové náklady fondu (TER) :
0.30% (realizovaný 28/09/2018)
Výstupní poplatek (maximum) : 0.00%
Doporučený investiční horizont : 5 let
Výkonnostní poplatek : **Žádný**

Výkonnost

Výkonnost fondu*



A : Simulace na základě výkonnosti od 24. září 2008 do 30. října 2016 "lucemburského podfondu "AMUNDI FUNDS INDEX EQUITY NORTH AMERICA" spravovaného Amundi Asset Management a sloučeného s podfondem Amundi INDEX MSCI North America k datu 31. října 2016.

B : Výkonnost Podfondu od data jeho spuštění

Kumulativní výkonnost*

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
	28/12/2018	30/09/2019	31/07/2019	31/10/2018	31/10/2016	31/10/2014	15/09/2014
Portfolio	22.12%	2.02%	1.74%	11.66%	35.09%	39.50%	40.57%
Benchmark	23.64%	2.02%	1.97%	13.55%	47.22%	59.12%	61.06%
Rozdíl (spread)	-1.52%	0.00%	-0.24%	-1.89%	-12.13%	-19.62%	-20.49%

Kalendářní výkonnost*

	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	-9.07%	16.22%	8.96%	-2.40%	-
Benchmark	-6.53%	20.92%	11.37%	0.12%	-
Rozdíl (spread)	-2.54%	-4.70%	-2.41%	-2.52%	-

*Zdroj: Amundi. Minulá výkonnost není ukazatelem současných a budoucích výsledků a nezaručuje budoucí výnos. Případné ztráty nebo zisky neberou v úvahu jakékoliv náklady, provize a poplatky, které zaplatil investor při nákupu a odkupu akcií (například daně, zprostředkovatelské odměny nebo jiné provize odečte finančním zprostředkovatelem). Je-li výkonnost počítána v jiné měně než v eurech, výkonnost fondu je pak ovlivněna kolísáním směnných kurzů (nahoru i dolů).

Profil rizika a výnosu (SRRI)



⚡ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

⚡ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnižší kategorie neznámá, že zde neexistuje žádné riziko.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	15.55%	12.79%	12.93%
Volatilita benchmarku	15.46%	12.76%	12.85%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

AKCIE



Shan Zhao

Portfolio manažer - Index & Multistrategies



Lionel Brafman

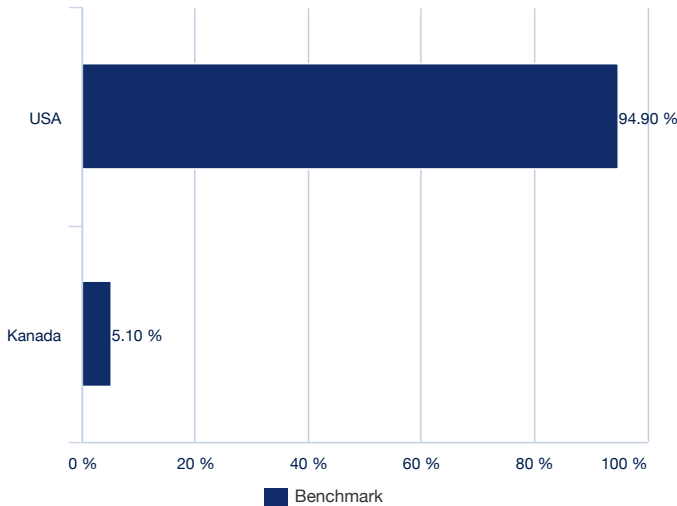
Head of the Index & Multistrategies team

Údaje o indexu

Popis

Index MSCI Severní Ameriky zahrnuje kolem 700 předních akcií amerického a kanadského trhu.

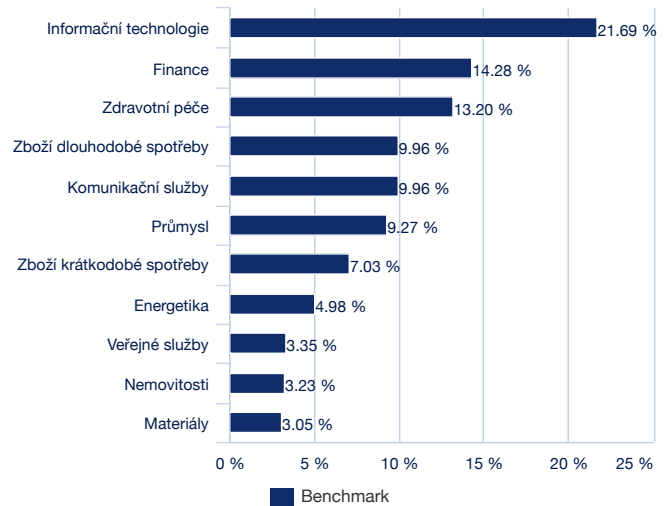
Složení podle zemí



Největší pozice v benchmarku (zdroj: Amundi)

	% váha aktiv (v benchmarku)
APPLE INC	3.99%
MICROSOFT CORP	3.75%
AMAZON.COM INC	2.65%
FACEBOOK INC A	1.61%
JPMORGAN CHASE & CO	1.45%
ALPHABET INC CL C	1.41%
ALPHABET INC CL A	1.34%
JOHNSON & JOHNSON	1.26%
PROCTER GAMBLE	1.12%
VISA INC -A	1.11%
Celkem	19.69%

Sektorové složení benchmarku (zdroj: Amundi)



Komentář portfolio manažera

Výkonnost amerických indexů byla různorodá. Nasdaq (+3,7 %) a Russell 2000 (+2,6 %) měly pozitivní trend, zatímco S&P500 (+2,2 %) a především Dow Jones (+0,6 %) zaostávaly. První burzovní dny měsíce se vyznačovaly slabou dynamikou – důvodem byly neuspokojivé makroekonomické údaje na obou stranách Atlantiku (například index ISM pro sektor amerických služeb spadl na nejnižší hodnotu za poslední tři roky). Po 3. říjnu se však trend obrátil, neboť trhy začaly počítat se zásahem amerického Fedu, s příznivým vývojem jednání o brexitu a uzavřením obchodní dohody mezi Čínou a Spojenými státy. Pokud jde o mezinárodní obchod, situace se nejprve vyostřila, když se osm čínských firem v USA dostalo na „černou listinu“. S blížícím se podpisem první obchodní dohody však napětí opět kleslo. Pro vývoj amerických trhů byly rovněž určující zveřejněné ekonomické údaje.

Právní informace

Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujištěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.