

ISIN LU0132162586

Hodnocení Morningstar™ ★★ ★

Základní údaje

Nav k datu 30. listopadu 2017 \$6,65
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) \$365,40
Zahájení činnosti fondu 4.7.2000
Uvedení třídy PL 2.5.2002

Kategorie Morningstar™ USD diverzifikované krátkodobé dluhopisy
Referenční sazba Bank of America Merrill Lynch 3 month LIBOR Index

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PUDSTAU LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 0,90%
Vstupní poplatek (dle prospektu) max. 5,00%

Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů a zachování hodnoty investice v krátkodobém až střednědobém horizontu.
Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do krátkodobých dluhopisů denominovaných v amerických dolarech. Podfond může rovněž investovat do srovnatelných cenných papírů, které jsou denominované v jiných měnách za předpokladu, že jsou převážně zajištěny zpět na americké dolary. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik a k účinné správě portfolia.

Investiční tým



Charles Melchreit
Director of Investment Grade Management
Zkušenosti v oboru: 32 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 11 let



Seth Roman
Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 23 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 12 let

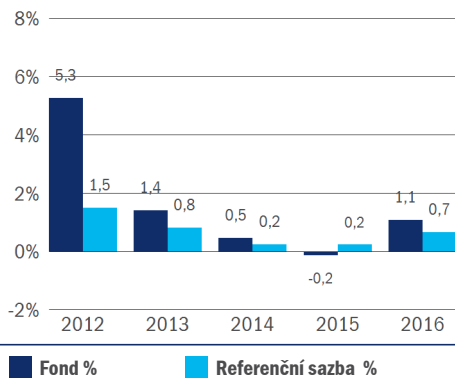
Kumulativní výnosy

| k 30. XI 2017 | Fond % | Ref % |
|------------------|--------|-------|
| 1 měsíc | 0,15 | 0,09 |
| Od začátku roku | 1,22 | 1,03 |
| 1 rok | 1,37 | 1,09 |
| 3 roky p.a. | 0,71 | 0,64 |
| 3 roky | 2,15 | 1,95 |
| 5 let p.a. | 0,83 | 0,62 |
| 5 let | 4,23 | 3,15 |
| Od založení p.a. | 1,64 | 2,17 |
| Od založení | 28,88 | 39,86 |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Ref % |
|-------------------|--------|-------|
| XI 2016 - XI 2017 | 1,37 | 1,09 |
| XI 2015 - XI 2016 | 0,77 | 0,59 |
| XI 2014 - XI 2015 | 0,00 | 0,25 |
| XI 2013 - XI 2014 | 0,62 | 0,24 |
| XI 2012 - XI 2013 | 1,41 | 0,94 |

Výnosy za kalendářní rok



▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A americký dolar nedistribuuující a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu. Uvedené údaje o výkonnosti jsou v USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, jíž je euro.
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Analýza portfolia

| | |
|--------------------------|------|
| Celkový počet pozic | 1113 |
| Počet vládních emitentů | 1 |
| Počet firemních emitentů | 171 |

Alokace inv. instrumentů (Net %)

| | |
|----------------------|------|
| Dluhopis | 97,6 |
| Hotovost v bance | 2,3 |
| Nástrojů peněžní trh | 0,6 |

10 největších dluh. pozic

| | Fond % |
|---|--------|
| United States Treasury 1.4% (31/01/2019) | 0,9 |
| United States Treasury 1.3% (31/07/2019) | 0,9 |
| United States Treasury 1.4% (30/04/2019) | 0,9 |
| Golden Credit Card Trust Gcct_14-2a 1.7% (15/03/2021) | 0,6 |
| Discovery Card Execution Note Trust Dcent_15-a1 1.6% (17/08/2020) | 0,5 |
| United States Treasury 1.5% (31/10/2018) | 0,4 |
| Aetna Inc 2.0% (08/12/2017) | 0,4 |
| United States Treasury 0.0% (12/04/2018) | 0,4 |
| Abbvie Inc 1.8% (14/05/2018) | 0,4 |
| Abn Amro Bank Nv 2.0% (18/01/2019) | 0,4 |

Měna

| | Fond % | Ref % |
|----------------|--------|-------|
| americký dolar | 100,2 | - |
| euro | -0,2 | - |

Úvěrové hodnocení

| | Fond % | Ref % |
|--------------------------|--------|-------|
| AAA | 33,2 | - |
| AA | 15,7 | - |
| A | 23,2 | - |
| BBB | 13,0 | - |
| BB | 2,8 | - |
| B a méně | 0,9 | - |
| NR | 9,5 | - |
| Průměrná úvěrová kvalita | A | - |

▲ Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení a kalkulace průměrné úvěrové kvality je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moodys a Fitch. Pokud státní dluhopis nemá dostupný rating ani od jedné z vyjmenovaných agentur, je použit průměrný rating emitenta. Jiné než státní dluhopisy, které nemají dostupný rating od žádné ze zmíněných třech ratingových agentur, jsou vyloučeny z kalkulace Průměrné úvěrové kvality.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2017 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.

Poznámky a další důležité informace viz druhá strana tohoto dokumentu.

Alokace aktiv

| | |
|---------------------------------------|------|
| Kryté dluhopisy | 60,5 |
| Firmy ze sektoru financí | 21,3 |
| Firmy mimo sektor financí | 11,9 |
| Vláda | 4,2 |
| Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů | 0,1 |
| Státní firmy | 0,1 |
| Prioritní cenné papíry | 0,1 |

Fond %

Výnosová křivka

| | Fond % |
|---------------|--------|
| < 1 rok | 12,6 |
| 1-3 roky | 2,8 |
| 3-7 let | 5,8 |
| 7-11 let | 1,4 |
| 11 a více let | 6,8 |
| FRN | 68,8 |

Efektivní durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení

| Hodnocení | <1 | 1-3 | 3-7 | 7-11 | 11+ | FRN | Celkem |
|---------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| AAA | 0,0 | 0,01 | 0,01 | 0,02 | 0,04 | 0,04 | 0,1 |
| AA | 0,0 | 0,0 | 0,01 | 0,0 | 0,01 | 0,02 | 0,1 |
| A | 0,01 | 0,0 | 0,01 | 0,0 | 0,0 | 0,02 | 0,05 |
| BBB | 0,02 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,01 | 0,03 |
| BB | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| B a méně | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| NR | 0,0 | 0,01 | 0,02 | 0,0 | 0,02 | 0,01 | 0,1 |
| Celkem | 0,04 | 0,02 | 0,1 | 0,02 | 0,1 | 0,1 | 0,3 |

▲ Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moodys a Fitch. Pokud státní dluhopis nemá dostupný rating ani od jedné z vyjmenovaných agentur, je použit průměrný rating emitenta.

| Země | Kred. exp (%) | Ref % | IR exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|-------------------|---------------|-------|------------|------------------------|----------------------|
| USA | 81,3 | - | 0,0 | 0,3 | 1,3 |
| Bermudy | 3,6 | - | 0,0 | 0,01 | 0,1 |
| Kanada | 3,3 | - | 0,0 | 0,0 | 0,03 |
| Kajmanské ostrovy | 2,7 | - | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Japonsko | 1,3 | - | 0,0 | 0,0 | 0,01 |
| Nizozemsko | 1,3 | - | 0,0 | 0,0 | 0,01 |
| Švédsko | 0,8 | - | 0,0 | 0,0 | 0,01 |
| Velká Británie | 0,8 | - | 0,0 | 0,0 | 0,01 |
| Austrálie | 0,8 | - | 0,0 | 0,0 | 0,02 |
| Irsko | 0,5 | - | 0,0 | 0,0 | 0,01 |
| Další | 2,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,02 |

Analýza dluhopisů

| | Fond |
|--|-------|
| Efektivní durace (let) | 0,29 |
| Modifikovaná durace (let) | 0,94 |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 1,44 |
| Výnos do splatnosti (%) | 2,13 |
| Nejnižší potenciální výnos (%) | 2,01 |
| Běžný výnos (%) | 2,35 |
| Průměrná životnost (let) | 1,42 |
| Kupón (%) | 2,36 |
| Anualizovaný dividendový výnos (A distr.%) | 1,27% |

Analýza rizik

| | 3 roky | od založení |
|---------------------|--------|-------------|
| Standardní odchylka | 0,40% | 2,05% |
| Sharpe ratio | 2,60 | 0,56 |

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.11.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – U.S. Dollar Short-Term („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („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 vykáží 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. Návržnost 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.