

ISIN LU0119403581
Hodnocení Morningstar™ ★★★

Základní údaje

Nav k datu 30. dubna 2018 €5,53
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €302,00
Zahájení činnosti fondu 4.7.2000
Uvedení třídy PL 18.12.2000
Doporučená doba držení (roky) 4
Kategorie Morningstar™ USD diverzifikované krátkodobé dluhopisy
Referenční sazba Bank of America Merrill Lynch 3 month LIBOR Index

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PIOASTA LX

Poplatky a náklady

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

Kumulativní výnosy

k 30. IV 2018	Fond %	Ref %
Od začátku roku	-0,18	-0,10
1 rok	-8,75	-8,69
3 roky p.a.	-1,63	-1,69
3 roky	-4,82	-4,98
5 let p.a.	2,53	2,42
5 let	13,32	12,72
10 let p.a.	3,93	3,76
10 let	47,07	44,64
15 let p.a.	1,05	1,54
15 let	16,91	25,78

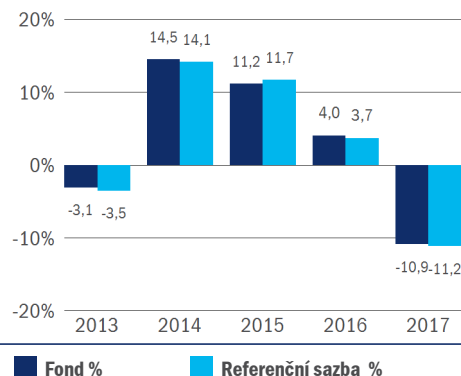
Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Ref %
IV 2017 - IV 2018	-8,75	-8,69
IV 2016 - IV 2017	6,69	5,99
IV 2015 - IV 2016	-2,24	-1,82
IV 2014 - IV 2015	23,88	24,03
IV 2013 - IV 2014	-3,89	-4,36

▲ Údaje o výkonnosti se týkají pouze Podílových listů Třídy A euro nedistribuuji a vycházejí z HVK po odečtení poplatků. Podrobné údaje o dalších Třídách Podílových listů, které jsou k dispozici, naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Výnosy za kalendářní rok



Cíle a investiční politika

Cíl: Usiluje o poskytnutí příjmů a zachování hodnoty investice v doporučené době držení.

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: 12 let



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

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	5,78%	7,13%	7,84%
Sharpe ratio	< 0	< 0	0,51

Poměry rizika a výnosů

Nižší riziko (nikoli bez rizika)
Nižší potenciální výnos



Vyšší riziko
Vyšší potenciální výnos

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží skutečnost, že jako třída aktiv mají krátkodobé dluhopisy tendenci být stabilnější než dlouhodobé dluhopisy a akcie. U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

Úvěrové riziko: Emitenti dluhopisů, které Podfond drží v portfoliu, nemusí být schopni zaplatit jistinu či splatné úroky.

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

Provozní riziko: Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 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.

Další důležité informace naleznete na zadní straně a dalších stránkách.

Země	Kred. exp (%)	Ref %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	78,7	-	0,0	0,4	1,3
Bermudy	3,6	-	0,0	0,01	0,1
Kajmanské ostrovy	3,3	-	0,0	0,01	0,1
Kanada	2,7	-	0,0	0,0	0,03
Nizozemsko	1,3	-	0,0	0,0	0,01
Švédsko	1,0	-	0,0	0,0	0,01
Japonsko	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Velká Británie	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Švýcarsko	0,7	-	0,0	0,0	0,0
Francie	0,6	-	0,0	0,0	0,01
Další	2,3	-	0,0	0,0	0,04

Alokace aktiv

Kryté dluhopisy	57,4
Firmy ze sektoru financí	19,5
Firmy mimo sektor financí	10,1
Vláda	7,1
Státní firmy	0,7
Municipality USA	0,5
Dluh. státních firem rozvíj. trhů	0,2
Firmy ze sektoru financí rozvíj. trhů	0,1

Fond %

Výnosová křivka

	Fond %
< 1 rok	13,5
1-3 roky	4,6
3-7 let	4,8
7-11 let	2,1
11 a více let	7,5
FRN	63,3

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	1076
Počet vládních emitentů	1
Počet firemních emitentů	166

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	94,0
Hotovost v bance	3,5
Nástrojů peněžní trh	1,7

10 největších dluh. pozic

	Fond %
United States Treasury 1.9% (31/07/2019)	1,2
United States Treasury 2.0% (31/01/2019)	1,1
United States Treasury 1.4% (28/02/2019)	0,9
United States Treasury 1.9% (30/04/2019)	0,9
United States Treasury 0.8% (15/02/2019)	0,8
United States Treasury 1.9% (31/10/2019)	0,7
Golden Credit Card Trust Gcct_14-2a 2.3% (15/03/2021)	0,6
Harris Cnty Tex Health Facs Dev Corp 1.6% (01/12/2041)	0,5
Hannover Re 6.5% (07/06/2018)	0,4
Ubs Ag (Stamford Branch) 1.6% (10/05/2018)	0,4

Měna

	Fond %	Ref %
americký dolar	100,1	-
euro	-0,1	-

Analýza dluhopisů

	Fond
Efektivní durace (let)	0,30
Modifikovaná durace (let)	0,88
Durace kreditních rozpětí (let)	1,34
Výnos do splatnosti (%)	2,68
Nejnižší potenciální výnos (%)	2,56
Běžný výnos (%)	2,62
Průměrná životnost (let)	1,36
Kupón (%)	2,62
Annualizovaný dividendový výnos (A distr.%)	1,62%

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Ref %
AAA	36,6	-
AA	15,0	-
A	19,2	-
BBB	11,7	-
BB	2,6	-
B a méně	1,3	-
NR	9,3	-
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.

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

Hodnocení	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Celkem
AAA	0,02	0,01	0,01	0,1	0,1	0,1	0,2
AA	0,0	0,01	0,01	0,0	0,01	0,01	0,04
A	0,01	0,01	0,01	0,0	0,0	0,03	0,1
BBB	0,01	0,0	0,0	0,0	0,0	0,01	0,02
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	0,01
NR	0,0	0,01	0,01	0,01	0,03	0,01	0,1
Celkem	0,05	0,03	0,04	0,1	0,1	0,1	0,4

▲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.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.4.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Short-Term („Podfond“) je podfondem Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkověvodství.

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 dříve 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. Návratnost 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.

Poznámky

Dne 16.2.2018 byl Pioneer Funds – U.S. Dollar Short-Term přejmenován na Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Short-Term.