

ISIN LU0132198937

Hodnocení Morningstar ★ ★

Základní údaje

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Hodnota PL | 7.09 USD |
| Nav k datu | 31/05/2018 |
| Hodnota fondu (mil.) | 948.22 USD |
| Zahájení činnosti fondu | 27/06/2000 |
| Uvedení třídy PL | 02/05/2002 |
| Kategorie Morningstar™ | EUR ULTRA SHORT-TERM BOND |
| Indice Comparatif | MTS BOT |
| Doporučená doba držení (roky) | 1 |

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIESTAUX LX

Poplatky a náklady

| | |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu | 0.74% |
| Poplatek za správu | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | max. 5.00% |

Kumulativní výnosy

| | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|-----------------|--------|---------------------|
| Od začátku roku | -3.27% | -3.26% |
| 1 rok | 2.46% | 3.12% |
| 3 roky p.a. | 0.71% | 1.84% |
| 5 let p.a. | -2.98% | -1.99% |
| 10 let p.a. | -2.49% | -1.76% |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|-----------------------|---------|---------------------|
| 31/05/2017 31/05/2018 | 2.46% | 3.12% |
| 31/05/2016 31/05/2017 | -0.57% | 0.81% |
| 31/05/2015 31/05/2016 | 0.29% | 1.61% |
| 31/05/2014 31/05/2015 | -20.14% | -19.33% |
| 31/05/2013 31/05/2014 | 5.33% | 6.14% |

Výnosy za kalendářní rok

| | Fond % | Indice Comparatif 1 |
|------|---------|---------------------|
| 2017 | 11.74% | 13.53% |
| 2016 | -4.09% | -2.96% |
| 2015 | -10.70% | -10.07% |
| 2014 | -12.76% | -11.62% |
| 2013 | 4.90% | 5.61% |

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 6.87% | 8.10% | 8.26% |
| Sharpe ratio | 0.23 | 0.01 | -0.41 |

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuji a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu.

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Poměr 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 neznámá, 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:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

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

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

Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

Cíle a investiční politika

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

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do krátkodobých dluhopisů evropských vlád a cenných papírů peněžního trhu denominovaných v eurech. Podfond může rovněž investovat až 30 % svých aktiv do evropských firemních dluhopisů, které jsou denominovány v eurech nebo jiných měnách za předpokladu, že je měnová expozice zajištěna zpět na euro. Podfond neinvestuje do akcií ani konvertibilních cenných papírů. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob k získání expozice v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů.

Investiční tým

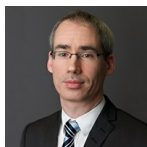


Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Richard Casey

Head of Government Bonds, Europe

Zkušenosti v oboru: 14 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopirovány 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.

Země

| | Kred. exp (%) | Bmk % | IR exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|---------|---------------|-------|------------|------------------------|----------------------|
| Itálie | 91.60% | 100% | 0% | 0.36 | 0.35 |
| USA | 0% | - | 1.57% | 0 | 0 |
| Kanada | 0% | - | -1.33% | 0 | 0 |
| Německo | 0% | - | -0.23% | 0 | 0 |

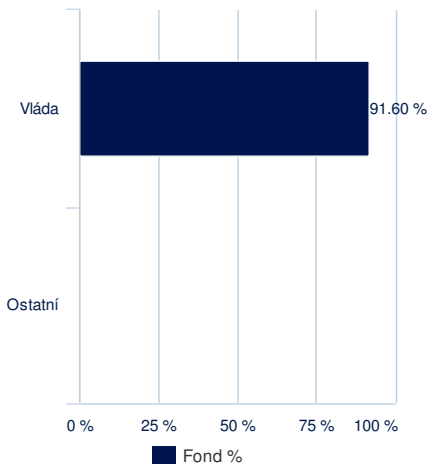
▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza dluhopisů

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|-----|
| Modifikovaná durace (let) | 0.23 | |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 0.38 | |
| Běžný výnos (%) | 0.00 | |
| Průměrná životnost (let) | 0.43 | |
| Kupón (%) | 0.00 | |
| Průměrná úvěrová kvalita | BBB | |

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

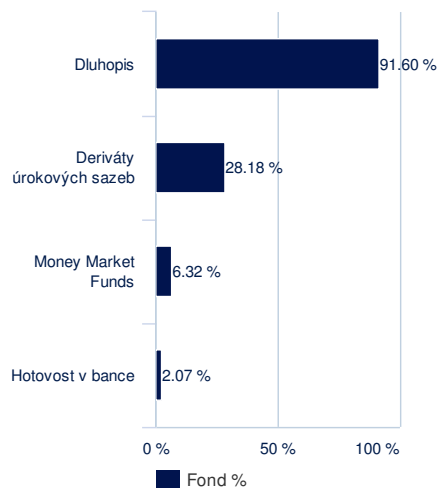
| | Fond % |
|---------------|--------|
| <1 Year | 92.24% |
| 1-3 roky | 0.30% |
| 3-7 Years | 2.93% |
| 7-11 let | -2.91% |
| 11 a více let | -0.01% |
| FRN | 0.90% |

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

| | |
|--------------------------|---|
| Celkový počet pozic | 3 |
| Počet vládních emitentů | 2 |
| Počet firemních emitentů | - |

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

| | Fond % |
|----------------------------------|--------|
| ITALIAN REPUBLIC 0.0% (01/02/19) | 22.08% |

Úvěrové hodnocení

| | Fond % |
|-----|--------|
| BBB | 91.60% |
| NR | - |

Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moodys a Fitch.

Měna

| | Fond % |
|---------------------|--------|
| euro | 99.35% |
| švýcarský frank | 0.28% |
| americký dolar | 0.21% |
| japonský jen | 0.11% |
| švédská koruna | 0.11% |
| ruský rubl | 0.07% |
| australský dolar | 0.06% |
| novozélandský dolar | 0.02% |
| norská koruna | 0.01% |
| Další | -0.22% |

▲ Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů a tržní hodnotu úvěrových, úrokových a akciových derivátů.

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

| | <1 Year | 1-3 roky | 3-7 Years | 7-11 let | 11 a více let | Celkem |
|----------|---------|----------|-----------|----------|---------------|--------|
| AAA | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A | - | - | - | 0 | - | 0 |
| BBB | 0.36 | - | - | 0 | - | 0.36 |
| Int Rate | 0 | 0.14 | 0.13 | -0.23 | -0.17 | -0.13 |
| Total | 0.36 | 0.14 | 0.13 | -0.23 | -0.17 | 0.22 |

▲Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moodys a Fitch.

Efektivní durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/05/2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. AMUNDI FUNDS II - EURO SHORT-TERM („Podfond“) je podfondem AMUNDI FUNDS II („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. 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

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 jejích informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací.

Dne 16.2.2018 byl PIONEER FUNDS – EURO SHORT-TERM přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EURO SHORT-TERM.