

ISIN LU0527390982

Základní údaje

Nav k datu 29. září 2017 €50,53
Sídlo Lucembursko
Hodnota fondu (mil.) €185,80
Zahájení činnosti fondu 10.12.2010
Uvedení třídy PL 10.12.2010

Kategorie Morningstar™ Peněžní trh - ostatní
Benchmark Bez benchmarku

Ostatní identifikátory

Bloomberg ticker PISFELA LX

Poplatky a náklady

Manažerský poplatek (p.a.) 0,30%
Vstupní poplatek (dle prospektu) 0,00%

Cíle a Investiční politika

Cíl: Usiluje o udržení hodnoty v krátkodobém horizontu a poskytnutí návratnosti přesahující sazby peněžního trhu.

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do cenných papírů peněžního trhu a vkladů u úvěrových institucí, jejichž zbytková splatnost není delší než 397 dní, přičemž expozice v jiných měnách, než je euro, je zajištěna zpět na euro. Podfond může rovněž přímo či nepřímo investovat do široké škály měn na celém světě. Podfond nesmí investovat do cenných papírů s nižším než investičním stupněm. Cenné papíry peněžního trhu zainvestované Podfondem, které nejsou vydané svrchovanými státy, musí být hodnoceny v jedné ze dvou nejvyšších ratingových kategorií každou uznávanou ratingovou agenturou, která tento cenný papír hodnotila, nebo hodnocením rovnocenné kvality dle určení Manažera. Jestliže Podfond koupí cenný papír, jehož rating poté klesne pod B- (u agentur Standard & Poor's a Fitch) nebo B3 (u agentury Moody's) nebo jej Manažer považuje za nástroj srovnatelné kvality, Podfond cenný papír prodá. Podfond může používat deriváty za účelem snížení různých rizik, účinné správy portfolia a jako způsob získání expozice v měnových strategiích.

Investiční tým



Cosimo Marasciolo
Head of Fixed Income, Europe
Zkušenosti v oboru: 20 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Richard Casey
Senior Credit Portfolio Manager
Zkušenosti v oboru: 14 let
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Kumulativní výnosy

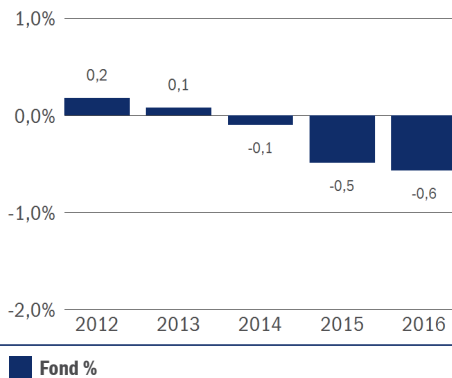
k 29. IX 2017	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	-0,06	-
Od začátku roku	-0,69	-
1 rok	-0,75	-
3 roky p.a.	-0,61	-
3 roky	-1,83	-
5 let p.a.	-0,33	-
5 let	-1,65	-
Od založení p.a.*	0,12	-
Od založení*	1,06	-

*Údaje o výkonnosti od založení jsou počítány od data založení Pioneer S.F. – Euro Liquidity dne 13.8.2008. Pro úplné vysvětlení si, prosím, přečtěte poznámku níže.

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
IX 2016 - IX 2017	-0,75	-
IX 2015 - IX 2016	-0,64	-
IX 2014 - IX 2015	-0,45	-
IX 2013 - IX 2014	-0,02	-
IX 2012 - IX 2013	0,19	-

Výnosy za kalendářní rok



▲ Do data 11.12.2010 se výše uvedené údaje k výkonnosti týkají fondu Pioneer S.F. – Euro Liquidity Třídy A EUR nedistribované a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Pioneer S.F. – Euro Liquidity byl sloučen do fondu Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus dne 11.12.2010. Od data 11.12.2010 se výkonnost vztahuje k fondu Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus Třídy A EUR nedistribující a výpočet vychází z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. V důsledku změn v investiční politice a jiných faktorů nelze zaručit, že údaje k výkonnosti fondu Pioneer S.F. – Euro Liquidity představují ukazatel budoucí výkonnosti Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus.

Dne 26.10.2016 se změnil investiční cíl a zásady Podfondu. Do 26.10.2016 měl Podfond jinou charakteristiku. **Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.**

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	12
Počet vládních emitentů	6
Počet firemních emitentů	0

Alokace inv. instrumentů (Net %)

Dluhopis	96,7
FX deriváty	3,0
Hotovost v bance	3,0

5 největších dluh. pozic

	Fond %
Spain (Kingdom Of) 0.0% (09/03/2018)	18,4
France (Republic Of) 0.0% (28/02/2018)	17,8
Italy (Republic Of) 0.0% (12/01/2018)	12,7
France (Republic Of) 0.0% (11/10/2017)	11,5
Italy (Republic Of) 0.0% (14/05/2018)	8,9

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	100,4	-
americký dolar	2,0	-
kanadský dolar	-1,1	-
singapurský dolar	-0,5	-
libra šterlinků	-0,5	-
Další	-0,4	-

▲ Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	5,7	-
AA	39,0	-
BBB	52,0	-
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.

Alokace aktiv

Vláda	96,7
-------	------

Fond %

Výnosová křivka

< 1 rok	Fond %	96,7
---------	--------	------

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

Hodnocení	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Celkem
AAA	0,01	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,01
AA	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
BBB	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Celkem	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	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 (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Francie	34,1	-	0,0	0,1	0,1
Itálie	31,2	-	0,0	0,1	0,1
Španělsko	20,9	-	0,0	0,1	0,1
Belgie	4,9	-	0,0	0,03	0,03
Nizozemsko	3,2	-	0,0	0,0	0,0
Německo	2,5	-	0,0	0,01	0,01
Slovensko	0,0	-	0,0	0,0	0,0

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	0,37	-
Modifikovaná durace (let)	0,43	-
Durace kreditních rozpětí (let)	0,00	-
Výnos do splatnosti (%)	-0,49	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	-0,49	-
Běžný výnos (%)	0,00	-
Doba do splatnosti (let)	0,41	-
Kupón (%)	0,00	-

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Analýza rizik

	3 roky	od založení
Standardní odchylka	0,11%	0,25%
Sharpe ratio	0,55	< 0

▲ Údaje analýzy rizik vychází z fondu Pioneer S.F. – Euro Liquidity před datem 11.12.2010 a z fondu Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus od 11.12.2010. Ukazatele rizikovitosti jsou počítány od data založení Pioneer S.F. – Euro Liquidity dne 13.8.2008.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 29.9.2017 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus („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 vykážou 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 dřív 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 26.10.2016 byl Pioneer Funds – Euro Liquidity přejmenován na Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus.

Tento Podfond používá deriváty. Pokud není uvedeno jinak, derivátová expozice není v portfoliových přehledech v tomto dokumentu vyjádřena.