

ISIN LU0527390982

**Základní údaje**

Nav k datu 28. února 2018 €50,28  
Sídlo Lucembursko  
Hodnota fondu (mil.) €213,80  
Zahájení činnosti fondu 10.12.2010  
Uvedení třídy PL 10.12.2010  
Doporučená doba držení (roky) 1

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%

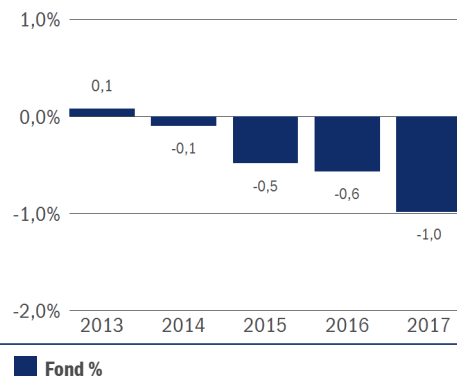
**Kumulativní výnosy**

k 28. II 2018	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-0,20	-
1 rok	-0,95	-
3 roky p.a.	-0,72	-
3 roky	-2,16	-
5 let p.a.	-0,47	-
5 let	-2,31	-

**Zhodnocení za jednoleté periody**

Perioda	Fond %	Benchmark %
II 2017 - II 2018	-0,95	-
II 2016 - II 2017	-0,72	-
II 2015 - II 2016	-0,51	-
II 2014 - II 2015	-0,21	-
II 2013 - II 2014	0,06	-

**Výnosy za kalendářní rok**



▲ 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.

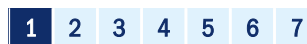
Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

**Analýza rizik**

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	0,18%	0,13%	0,14%
Sharpe ratio	< 0	0,02	0,71

**Poměr rizika a výnosů**

Nižší riziko (nikoli bez rizika)



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 cenné papíry peněžního trhu tendenci být stabilnější než většina ostatních druhů investic. 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.

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

**Cíle a investiční politika**

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

**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 sverchovanými 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 Marasciulo**  
Deputy Head of Euro Fixed Income  
Zkušenosti v oboru: 20 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let



**Richard Casey**  
Head of Government Bonds, Europe  
Zkušenosti v oboru: 14 let  
Součástí týmu Amundi Asset Management: 4 let

Země	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Španělsko	32,3	-	0,0	0,1	0,1
Portugalsko	28,1	-	0,0	0,1	0,1
Itálie	22,9	-	0,0	0,1	0,1
Francie	8,4	-	0,0	0,03	0,03
Belgie	0,2	-	0,0	0,0	0,0
Nizozemsko	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Německo	0,0	-	0,0	0,0	0,0

**Analýza dluhopisů**

	Fond	Bmk
Efektivní durace (let)	0,33	-
Modifikovaná durace (let)	0,31	-
Durace kreditních rozpětí (let)	0,00	-
Výnos do splatnosti (%)	-0,41	-
Nejnižší potenciální výnos (%)	-0,41	-
Běžný výnos (%)	0,00	-
Doba do splatnosti (let)	0,31	-
Kupón (%)	0,00	-

▲Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

**Alokace aktiv**

Vláda	92,0
-------	------

■ Fond %

**Výnosová křivka**

	Fond %
< 1 rok	92,0

**Analýza portfolia**

Celkový počet pozic	11
Počet vládních emitentů	4
Počet firemních emitentů	0

**Alokace inv. instrumentů (Net %)**

Dluhopis	92,0
Hotovost v bance	8,2
FX deriváty	3,9

**Úvěrové hodnocení**

	Fond %	Bmk %
AA	8,6	-
BBB	83,4	-
Průměrná úvěrová kvalita	BBB+	-

▲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.

**5 největších dluh. pozic**

	Fond %
Portugal (Republic Of) 0.0% (18/05/2018)	17,5
Spain (Kingdom Of) 0.0% (11/05/2018)	15,7
Portugal (Republic Of) 0.0% (18/01/2019)	9,8
Italy (Republic Of) 0.0% (14/08/2018)	8,9
Italy (Republic Of) 0.0% (14/05/2018)	7,7

**Měna**

	Fond %	Bmk %
euro	99,4	-
Čínský jüan renminbi	-0,8	-
forint	0,8	-
čínský jüan renminbi	0,4	-
švýcarský frank	-0,4	-
Další	0,7	-

▲Měna údaje vyjadřují expozici fx derivátů.

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

Hodnocení	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Celkem
AA	0,03	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,03</b>
BBB	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,3</b>
<b>Celkem</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>

▲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 28.2.2018 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Euro Liquidity Plus („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 dřížav 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 – Euro Liquidity Plus přejmenován na Amundi Funds II – Euro Liquidity Plus.

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