

ISIN LU0119402856

Hodnocení Morningstar ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	6.07 EUR
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	718.75 EUR
Zahájení činnosti fondu	27/06/2000
Uvedení třídy PL	18/12/2000
Kategorie Morningstar™	EUR ULTRA SHORT-TERM BOND
Indice Comparatif	MTS BOT
Doporučená doba držení (roky)	1

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOESTA 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	-0.65%	-0.30%
1 rok	-1.30%	-0.46%
3 roky p.a.	-1.44%	-0.19%
5 let p.a.	-0.93%	0.13%
10 let p.a.	0.34%	1.08%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Indice Comparatif 1
30/06/2017 29/06/2018	-1.30%	-0.46%
30/06/2016 30/06/2017	-1.44%	-0.19%
30/06/2015 30/06/2016	-1.58%	0.07%
30/06/2014 30/06/2015	-0.31%	0.28%
30/06/2013 30/06/2014	0%	0.97%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Indice Comparatif 1
2017	-1.77%	-0.28%
2016	-1.27%	-0.06%
2015	-0.47%	0.20%
2014	-0.63%	0.60%
2013	0.31%	1.00%

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	0.54%	0.58%	0.56%
Sharpe ratio	-1.74	-1.96	-1.43

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribující 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

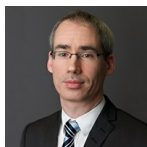


Cosimo Marasciulo

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

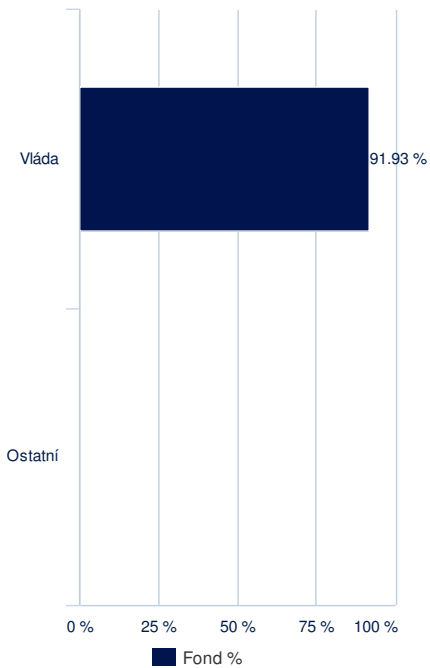
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací.

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Itálie	90.46%	100%	0%	0.41	0.41
Velká Británie	0%	-	18.49%	0.01	0.01
USA	0%	-	8.33%	0	0
Ostatní	0%	-	-0.84%	0.02	0.02
Belgie	1.47%	-	0%	0.14	0.14
Irska	0%	-	0%	0	0
Dánsko	0%	-	0%	0	0
Španělsko	0%	-	0%	0	0
Norsko	0%	-	0%	0	0
Kanada	0%	-	-1.50%	0	0

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

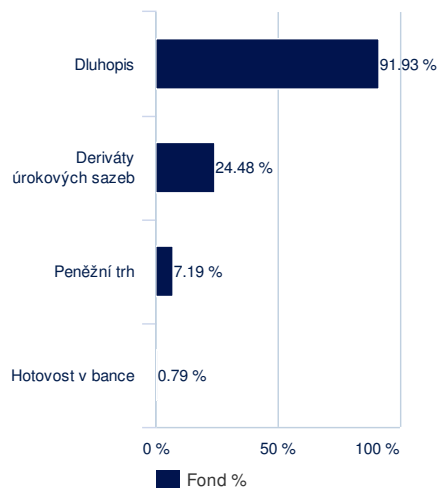
	Fond %
<1 Year	9.99%
1-3 roky	9.79%
3-7 Years	7.30%
7-11 let	8.92%
11 a více let	0.30%
FRN	1.06%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	6
Počet vládních emitentů	3
Počet firemních emitentů	-

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
ITALIAN REPUBLIC 0.0% (01/02/19)	7.21%
BELGIUM 0.8% (22/06/28)	1.47%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	0.57	0.42
Durace kreditních rozpětí (let)	0.58	0.42
Běžný výnos (%)	0.01	0.00
Průměrná životnost (let)	0.63	0.43
Kupón (%)	0.01	0.00
Průměrná úvěrová kvalita	BBB	BBB

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %
AA	1.55%
A	0.73%
BBB	91.65%
Bez ratingu	0.15%

Na data kreditního ratingu a na výpočet průměrné kreditní kvality sa používá medián dostupných ratingov S&P, Moodys and Fitch. Data kreditního ratingu zohľadňujú aj expozície akýchkoľvek kreditných derivátov.

Měna

	Fond %
euro	99.57%
švýcarský frank	0.32%
americký dolar	0.14%
švédská koruna	0.11%
japonský jen	0.08%
norská koruna	0.02%
kanadský dolar	0.01%
novozélandský dolar	0.01%
singapurský dolar	0%
Další	-0.27%

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

Durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení Doba trvání (roky) podle křivky (roky) / Ratingu úvěru

	<1 Year	1-3 roky	3-7 Years	7-11 let	11 a více let	FRN	Celkem
AA	-	0	-	0.14	-	0	0.14
A	0	0	-	0	-	0	0.01
BBB	0.40	-	-	-	-	0	0.41
Bez ratingu	0	0	-	-	-	0	0
Int Rate	0.40	0.15	0.04	-0.07	0.04	0.01	0.58
Total	0.40	0.15	0.04	-0.07	0.04	0.01	0.58

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

Durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení Doba trvání (roky) podle křivky (roky) / Ratingu úvěru údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30/06/2018 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. Návrtnost 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.