

ISIN LU1347067677

Základní údaje

| | |
|-------------------------|----------------|
| Hodnota PL | 51.19 EUR |
| Nav k datu | 29/06/2018 |
| Hodnota fondu (mil.) | 1,210.17 EUR |
| Zahájení činnosti fondu | 03/06/2015 |
| Uvedení třídy PL | 29/02/2016 |
| Indice Comparatif | Bez benchmarku |

Doporučená doba držení (roky) 4

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PEMBAHE LX

Poplatky a náklady

| | |
|----------------------------------|------------|
| Poplatek za správu ¹ | 1.42% |
| Poplatek za správu | 31/12/2017 |
| Vstupní poplatek (dle prospektu) | max. 5.00% |

¹ Předpoklad vzhledem k nedávným změnám ve struktuře nákladů, které jsou účtovány na vrub třídy podílových listů.

Cíle a investiční politika

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

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do diverzifikovaného portfolia s krátkodobým investičním horizontem (obvykle 1–3 roky), dluhopisů z rozvíjejících se trhů denominovaných v amerických dolarech a jiných měnách zemí OECD nebo do dluhopisů, jejichž úvěrové riziko je spojené s rozvíjejícími se trhy. Celková expozice vůči měnám rozvíjejících se trhů nesmí nikdy přesáhnout 25% aktiv Podfondu. Podfond také může investovat až 25% svých aktiv do dluhopisů s připojenými opčními listy a může držet až 5% svých aktiv v akciích. Podfond může investovat až 10% svých aktiv do podmíněně konvertibilních dluhopisů. Podfond může využívat derivátových nástrojů ke snížení různých rizik a k účinné správě portfolia.

Investiční tým

Yerlan Syzykov

Deputy Head of Emerging Markets & Co-Head of Emerging Markets Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 21 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let

Paul Nash

Institutional Portfolio Manager

Zkušenosti v oboru: 21 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 9 let

Kumulativní výnosy

| | Fond % |
|------------------|--------|
| Od začátku roku | -3.83% |
| 1 rok | -2.68% |
| Od založení | 2.38% |
| Od založení p.a. | 1.01% |

zhodnocení za jednoleté periody

| Perioda | Fond % | |
|------------|------------|--------|
| 30/06/2017 | 29/06/2018 | -2.68% |
| 30/06/2016 | 30/06/2017 | 2.39% |
| - | - | - |
| - | - | - |
| - | - | - |

Výnosy za kalendářní rok

| | Fond % |
|------|--------|
| 2017 | 3.04% |
| 2016 | - |
| 2015 | - |
| 2014 | - |
| 2013 | - |

Analýza rizik

| | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---------------------|-------|--------|-------|
| Standardní odchylka | 1.87% | - | - |
| Sharpe ratio | -1.24 | - | - |

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribuuji měnově zajištěná a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Podrobné informace o dalších Třídách podílových listů naleznete v prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Třídy podílových listů zajištěných do EUR může být nižší než výkonnost stejného podfondu ve Třídě podílových listů v USD. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou Republiku.

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 dluhopisy rozvíjejících se trhů tendenci být méně stabilní než dluhopisy vyspělých trhů. 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. Dluhopisy s vyšším výnosem mohou představovat větší úvěrové riziko.

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.

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.

Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

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 dluhopisy rozvíjejících se trhů tendenci být méně stabilní než dluhopisy vyspělých trhů.

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. Dluhopisy s vyšším výnosem mohou představovat větší úvěrové riziko.

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.

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.

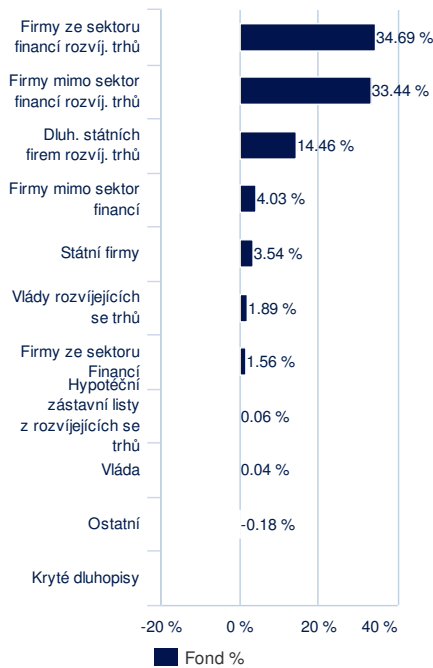
Riziko rozvíjejících se trhů: Některé země, do nichž se investuje, mohou ve srovnání s investicemi do vyspělejších zemí představovat vyšší riziko politické, právní, ekonomické a riziko likvidity.

Země

| | Kred. exp (%) | Bmk % | IR exp (%) | Efektivní durace (let) | Rozpětí durací (let) |
|-----------------------|---------------|--------|------------|------------------------|----------------------|
| Ostatní | 32.24% | 57.80% | -17.08% | 0.79 | 0.71 |
| Brazílie | 11.17% | 8.56% | 0% | 0.24 | 0.23 |
| Turecko | 8.94% | 7.45% | 0% | 0.21 | 0.19 |
| Argentina | 7.83% | 6.16% | 0% | 0.20 | 0.18 |
| Rusko | 6.84% | 6.17% | 0% | 0.16 | 0.15 |
| Čína | 6.64% | 5.42% | 0% | 0.18 | 0.16 |
| Mexiko | 6.57% | 3.15% | 0% | 0.15 | 0.14 |
| Nigérie | 5.20% | 1.64% | 0% | 0.11 | 0.10 |
| Jihoafrická republika | 4.56% | 3.65% | 0% | 0.14 | 0.13 |
| SUPRANATIONAL | 3.54% | - | 0% | 0.09 | 0.09 |

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

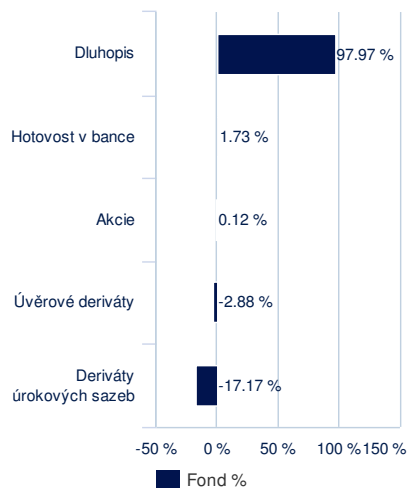
| | Fond % |
|---------------|--------|
| <1 Year | 24.85% |
| 1-3 roky | 27.02% |
| 3-7 Years | 23.66% |
| 7-11 let | 0.66% |
| 11 a více let | 0.49% |
| FRN | 1.24% |

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

| | |
|--------------------------|-----|
| Celkový počet pozic | 282 |
| Počet vládních emitentů | 1 |
| Počet firemních emitentů | 140 |

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

| | Fond % |
|--|--------|
| GLOBAL BANK CORP 4.5% (20/10/21) | 1.59% |
| MTN MAURITIUS INVESTMENTS 5.373% (13/02/22) | 1.48% |
| SBERBANK OF RUSSUA PJSC 5.5% (26/02/24) | 1.45% |
| TRANSPORTADORA GAS INTL 5.7% (20/03/22) | 1.41% |
| UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% (08/06/22) | 1.30% |
| MARFRIG HLDG EUROPE B 8.0% (08/06/23) | 1.26% |
| AKBANK TAS 7.2% (16/03/27) | 1.25% |
| BBVA BANCOMER SA TEXAS 6.5% (10/03/21) | 1.24% |
| PTTEP TREASURY CENTER CO LTD 4.6% (29/12/49) | 1.23% |
| CHINA CONSTRUC BK BRASIL BCO M 8.5% (27/04/20) | 1.23% |

Analýza dluhopisů

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|------|------|
| Modifikovaná durace (let) | 1.54 | 3.08 |
| Durace kreditních rozpětí (let) | 2.12 | 3.09 |
| Běžný výnos (%) | 6.39 | 6.38 |
| Průměrná životnost (let) | 2.27 | 3.88 |
| Kupón (%) | 6.19 | 6.11 |
| Průměrná úvěrová kvalita | BB- | BB- |

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

| | Fond % |
|-----|--------|
| AA | 0.13% |
| A | 1.01% |
| BBB | 15.71% |
| BB | 34.13% |
| B | 36.37% |
| CCC | 4.35% |
| CC | -0.02% |
| C | 0.31% |
| D | -0.06% |
| NR | 3.17% |

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

Měna

| | Fond % |
|----------------------|---------|
| americký dolar | 101.45% |
| čínský jüan renminbi | 0.26% |
| argentinské peso | 0.12% |
| UYU | 0.01% |
| česká koruna | 0% |
| kanadský dolar | 0% |
| nová turecká lira | 0% |
| libra šterlinků | -0.22% |
| euro | -2.08% |

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

Durance (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 | Unknown | Celkem |
|-------------|---------|----------|-----------|----------|---------------|-----|---------|--------|
| AA | - | - | - | 0.01 | 0 | - | - | 0.01 |
| A | 0 | 0.01 | 0.03 | - | 0.01 | 0 | - | 0.05 |
| BBB | 0 | 0.14 | 0.34 | 0.01 | 0.03 | 0 | - | 0.51 |
| BB | 0.06 | 0.17 | 0.47 | 0.01 | 0.01 | 0 | - | 0.72 |
| B | 0.11 | 0.19 | 0.57 | 0.01 | 0.01 | 0 | 0 | 0.90 |
| CCC | 0.02 | 0.03 | 0.05 | 0.01 | 0 | - | 0 | 0.12 |
| C | - | - | 0.02 | - | - | - | - | 0.02 |
| D | - | 0 | 0 | 0 | - | - | - | 0 |
| Bez ratingu | 0 | 0.04 | -0.08 | 0 | - | 0 | - | -0.04 |
| Int Rate | 0.20 | 0.50 | 0.89 | 0.05 | 0.06 | 0 | 0 | 1.71 |
| Total | 0.20 | 0.50 | 0.77 | 0.05 | 0.06 | 0 | 0 | 1.59 |

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

Durance (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 - EMERGING MARKETS BOND 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 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 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. Návrstnost 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 – EMERGING MARKETS BOND SHORT-TERM přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EMERGING MARKETS BOND SHORT-TERM.