

ISIN LU1347067677

### Základné údaje

Nav k dátumu 29. marca 2018 €52,85  
Sídlo Luxembursko  
Hodnota fondu (mil.) €1 490,60  
Zahájenie činnosti fondu 3. 6. 2015  
Uvedenie triedy PL 29. 2. 2016  
Odporúčaná doba držania (roky) 4

Kategória Morningstar™ Globálne dlhopisy rozvíjajúcich sa krajín  
Benchmark Bez benchmarku

### Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PEMBAHE LX

### Poplatky a náklady

Manažersky poplatok (p.a.) 1,10%  
Vstupný poplatok (podľa prospektu) max. 5,00%

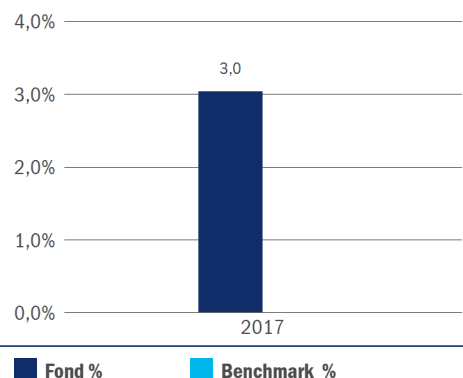
### Kumulatívne výnosy

k 29. III 2018	Fond %	Benchmark %
Od začiatku roka	-0,71	-
1 rok	0,86	-
3 roky p.a.	-	-
3 roky	-	-
Od založenia p.a.	2,70	-
Od založenia	5,70	-

### Zhodnotenie za jednoročnú periódu

Periódka	Fond %	Benchmark %
3 2017 - 3 2018	0,86	-
3 2016 - 3 2017	3,29	-

### Výnosy za kalendárny rok



▲ Údaje o výkonnosti sa týkajú iba Podielových listov Triedy A euro nedistribuujuca menovo zaistená a vychádzajú z HVK po odpočítaní poplatkov. Podrobné údaje o ďalších Triedach Podielových listov, ktoré sú k dispozícii, nájdete v prospekte. S menovým zaistením sú spojené náklady, čo znamená, že výkonnosť Kategórie podielových listov zaistených do EUR môže byť nižšia ako výkonnosť toho istého podfondu v Kategórii podielových listov v USD. Tento dokument by mal byť predstavený v súvislosti s Podmienkami pre Slovenskú Republiku.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

### Analýza rizík

	1 rok	3 roky	5 rokov
Štandardná odchýlka	0,90%	-	-
Sharpe ratio	0,63	-	-

### Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)



Vyššie riziko  
Vyšší potenciálny výnos

### Čo znamená indikátor rizika?

Vyššie uvedené indikátor rizika stanoví potenciálne riziko a výnos a je založený na strednodobej kolísavosti (ako prudko skutočná alebo predpokladaná cena podielového listu v posledných piatich rokoch stúpala a klesala). Dáta z minulosti, ako napríklad tie, ktoré sa použili pre výpočet tohto syntetického ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým vodítkom budúceho profilu rizík podfondu. Najnižšia kategória neznamená investovanie „bez rizika“. Indikátor rizika Podfondu nie je zaručený a môže sa v priebehu času zmeniť. Kategória rizík Podfondu odráža skutočnosť, že ako trieda aktív majú dlhopisy rozvíjajúcich sa trhov tendenciu byť menej stabilné ako dlhopisy vyspelých trhov.

### Ďalšie kľúčové riziká:

Indikátor rizika odráža trhové podmienky posledných rokov a nemusí zodpovedajúcim spôsobom zachytávať nasledujúce ďalšie kľúčové riziká Podfondu:

**Riziko zlyhania protistrany:** Zmluvné strany možno nebudú plniť svoje povinnosti vyplývajúce z derivátových kontraktov uzavretých s Podfondom.

**Úverové riziko:** Emitenti dlhopisov, ktoré Podfond drží v portfóliu, nemusia byť schopní zaplatiť istinu či splatné úroky. Dlhopisy s vyšším výnosom môžu predstavovať väčšie úverové riziko.

**Riziko likvidity:** Nepriaznivé trhové podmienky môžu zťažiť ocenenie, nákup či predaj likvidných cenných papierov, čo môže mať následne vplyv na schopnosť Podfondu spracovať žiadosti o spätný odkup.

**Prevádzkové riziko:** Môže dôjsť k stratám z dôvodu ľudskej chyby alebo opomenutia, chýb v spracovaní, narušenia systému alebo vonkajších okolností.

**Riziko súvisiace s derivátmi:** Deriváty majú na Podfond pákový efekt a môžu spôsobiť pohyby v hodnote podkladových investícií, čo vedie k zvýšeniu ziskov alebo strát Podfondu.

**Riziko rozvíjajúcich sa trhov:** Niektoré krajiny, do ktorých sa investuje, môžu v porovnaní s investíciami do vyspelejších krajín predstavovať vyššie politické, právne či ekonomické riziko a riziko likvidity.

### Ciele a investičná politika

**Ciel:** Usiluje o poskytnutie príjmov a zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

**Cenné papiere v portfóliu:** Podfond investuje najmä do diverzifikovaného portfólia s krátkodobým investičným horizontom (zvyčajne 1 – 3 roky), dlhopisov z rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v amerických dolároch a iných menách krajín OECD alebo do dlhopisov, ktorých úverové riziko sa spája s rozvíjajúcimi sa trhmi. Celková expozícia voči menám rozvíjajúcimi sa trhmi nikdy nesmie prekročiť 25% aktív Podfondu. Podfond tiež môže investovať až 25% svojich aktív do dlhopisov s pripojenými opčnými listami a môže držať až 5% svojich aktív v akciách. Podfond môže investovať až 10% svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov. Podfond môže využívať deriváty, aby mohol znížiť rôzne riziká a aby mohol efektívne riadiť portfólio.

### Investičný tím



**Yerlan Syzdykov**  
Deputy Head of Emerging Markets & Co-Head of Emerging Markets Fixed Income  
Skúsenosti v odbore: 21 rokov  
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 18 rokov



**Paul Nash**  
Institutional Portfolio Manager  
Skúsenosti v odbore: 21 rokov  
Súčasťou tímu Amundi Asset Management: 10 rokov

Krajina	Úv. exp (%)	Bmk %	ÚS exp. (%)	Efektívna durácia (rokov)	Rozpätie durácií (rokov)
USA	0,8	-	-10,7	-0,4	0,02
Brazília	10,4	-	0,0	0,2	0,3
Turecko	8,7	-	0,0	0,2	0,2
Rusko	7,3	-	0,0	0,2	0,2
Argentína	7,3	-	0,0	0,2	0,2
Čína	6,4	-	0,0	0,1	0,1
Mexiko	5,9	-	0,0	0,2	0,2
Nová Guinea	5,8	-	0,0	0,1	0,1
Južná Afrika	4,1	-	0,0	0,1	0,1
Spojené arabské emiráty	3,8	-	0,0	0,1	0,1
Ďalší	35,6	-	-3,5	0,9	1,0

▲Krajina údaje vyjadrujú expoziáciu úverových a úrokových derivátov.

### Alokácia aktív

Firmy nefin. sektora rozvíj. sa trhov	45,1
Firmy fin. sektora rozvíj. sa trhov	32,5
Firmy nefinančného sektora	4,7
Vlády rozvíjajúcich sa trhov	4,5
Dlhopisy štát. firiem rozvíj. sa trhov	3,9
Firmy finančného sektora	2,2
Štátne firmy	1,7
Vláda	1,0
Kryté dlhopisy	0,4

■ Fond % ■ Bmk %

▲Alokácia aktív údaje vyjadrujú expoziáciu úverových derivátov.

### Výnosová krivka

	Fond %
< 1 rok	11,6
1-3 roky	19,0
3-7 rokov	36,9
7-11 rokov	3,3
11 a viac rokov	7,9
FRN	3,1

▲Výnosová krivka údaje vyjadrujú expoziáciu úverových a úrokových derivátov.

### Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	302
-----------------------	-----

### Alokácia inv. nástrojov (Net %)

Dlhopis	97,9
Deriváty úrok. sadzieb	-14,3
FX deriváty	-8,5
Hotovosť v banke	2,8
Úverové deriváty	-1,9
Akcie	0,1

### 10 najväčších dlhopis. pozícií

	Fond %
Sb Capital Sa 5.5% (26/02/2024)	1,7
Emirates Nbd Bank Pjsc 4.9% (28/03/2023)	1,6
Eastern And Southern African Trade And Development 6.4% (06/12/2018)	1,4
Mtn (Mauritius) Investments Ltd 5.4% (13/02/2022)	1,4
Global Bank Corp 4.5% (20/10/2021)	1,3
Zenith Bank Plc 6.3% (22/04/2019)	1,1
United Bank For Africa Plc 7.8% (08/06/2022)	1,1
Transportadora De Gas Internacional S.A. E.S.P. 5.7% (20/03/2022)	1,1
Ak Finansal Kiralama As 4.1% (17/04/2018)	1,0
Banco Industrial E Comercial Sa 8.5% (27/04/2020)	1,0

### Mena

	Fond %	Bmk %
americký dolár	100,1	-
argentínske peso	0,3	-
čínsky jüan renminbi	0,2	-
libra šterlingov	-0,02	-
euro	0,02	-
Ďalší	0,02	-

▲Mena údaje vyjadrujú expoziáciu fx derivátov a trhovú hodnotu úverových derivátov a úrokových derivátov.

### Analýza dlhopisov

	Fond	Bmk
Efektívna durácia (roky)	1,88	-
Modifikovaná durácia (roky)	1,99	-
Durácia kreditných rozpätí (roky)	2,44	-
Výnos do splatnosti (%)	5,56	-
Najnižší potenciálny výnos (%)	5,37	-
Aktuálny výnos (%)	5,89	-
Obdobie do splatnosti (roky)	5,84	-
Kupón (%)	5,85	-
Anualizovaný dividendový výnos (A distr. %)	4,15%	-

▲Analýza dlhopisov údaje vyjadrujú derivátovú expoziáciu.

### Úverové hodnotenie

	Fond %	Bmk %
A	3,3	-
BBB	15,7	-
BB	35,1	-
B a menej	39,2	-
NR	2,4	-
Priemerná úverová kvalita	BB-	-

▲Pre účely rozloženia podľa úverového hodnotenia a kalkulácie priemernej úverovej kvality je použitý priemer dostupných ratingov agentúr S&P, Moodys a Fitch. Pokiaľ štátny dlhopis nemá dostupný rating ani od jednej z vymenovaných agentúr, je použitý priemerný rating emitenta. Iné než štátne dlhopisy, ktoré nemajú dostupný rating od žiadnej zo zmieňovaných troch ratingových agentúr, sú vylúčené z kalkulácie Priemernej úverovej kvality.

Úverové hodnotenie údaje vyjadrujú expoziáciu úverových derivátov.

**Efektívna durácia (roky) na výnosovej krivke (roky) / Úverové hodnotenie**

Hodnotenie	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Celkom
A	0,0	0,02	0,02	0,0	0,0	0,0	<b>0,04</b>
BBB	0,0	0,1	0,3	0,0	0,1	0,0	<b>0,5</b>
BB	0,04	0,1	0,4	0,1	0,1	0,0	<b>0,8</b>
B a menej	0,01	0,1	0,8	0,1	0,05	0,0	<b>1,0</b>
NR	0,0	0,01	0,02	0,0	0,03	0,0	<b>0,1</b>
Úrok. miera	0,0	-0,1	-0,5	0,0	0,0	0,0	<b>-0,6</b>
<b>Celkom</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>1,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>1,8</b>

▲Pre účely rozloženia podľa úverového hodnotenia je použitý priemer dostupných ratingov agentúr S&P, Moodys a Fitch. Pokiaľ štátny dlhopis nemá dostupný rating ani od jednej z vymenovaných agentúr, je použitý priemerný rating emitenta. Efektívna durácia (roky) na výnosovej krivke (roky) / Úverové hodnotenie údaje vyjadrujú expozíciu úverových a úrokových derivátov.

**Upozornenie**

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 29. 3. 2018 a informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Emerging Markets Bond Short-Term („Podfond“) je podfondom Amundi Funds II („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkoveľkuvodstva.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Amundi Asset Management. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala.

Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, odporúčať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, odporúčaní alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách. Podielové listy Podfondu nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondoch nájdete v prospekte a/alebo prípadne v kľúčových informáciách pre investorov, ktoré na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, spoločnosť skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

**Poznámky**

Dňa 16. 2. 2018 Pioneer Funds – Emerging Markets Bond Short-Term bol premenovaný Amundi Funds II – Emerging Markets Bond Short-Term. Tento Podfond využíva deriváty. Ak nie je uvedené inak, derivátová expozícia nie je v portfóliových prehľadoch v tomto dokumente vyjadrená.