

ISIN LU0132182428

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	11.76 USD
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	937.92 USD
Zahájení činnosti fondu	27/06/2000
Uvedení třídy PL	02/05/2002
Kategorie Morningstar™	EUR GOVERNMENT BOND
Benchmark	100% JP MORGAN EMU
Doporučená doba držení (roky)	3

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOEBAD LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	0.91%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatky (dle prospektu)	max. 5.00%

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-3.13%	-2.19%
1 rok	2.62%	4.28%
3 roky p.a.	2.07%	4.02%
5 let p.a.	0.47%	2.01%
10 let p.a.	1.41%	1.87%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
30/06/2017 29/06/2018	2.62%	4.28%
30/06/2016 30/06/2017	-2.47%	-0.63%
30/06/2015 30/06/2016	6.24%	8.62%
30/06/2014 30/06/2015	-15.70%	-15.01%
30/06/2013 30/06/2014	14.19%	15.46%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	11.99%	14.32%
2016	-1.36%	0.13%
2015	-9.84%	-8.69%
2014	-1.85%	-0.31%
2013	6.88%	7.00%

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	7.26%	8.75%	8.34%
Sharpe ratio	0.16	0.17	0.02
Alfa	-3.13%	-3.69%	-2.96%
Beta	1.01	0.99	0.98
Tracking error	0.78%	0.99%	1.10%
Information ratio	-2.13	-2.05	-1.47
R-Squared	98.85	98.73	98.33

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuující 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

Cíle a investiční politika

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

Cenné papíry v portfoliu: Podfond investuje zejména do dluhopisů denominovaných v eurech vydaných evropskými vládami. Podfond může rovněž investovat až 30 % svých aktiv do korporátních dluhopisů vydaných evropskými společnostmi, které jsou denominovány v eurech nebo jiných měnách, za předpokladu, že jsou převážně zajištěny zpět na euro. Podfond neinvestuje do akcií ani konvertibilních cenných papírů. Podfond rozsáhle používá deriváty za účelem snížení různých rizik, k účinné správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhé nebo krátké) v různých aktivech, na různých trzích a v různých zdrojích příjmů. Tímto způsobem může být dosaženo vysoké úrovně pákového efektu. Podfond bude investovat zejména do krátkodobých a střednědobých úrokových swapů.

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

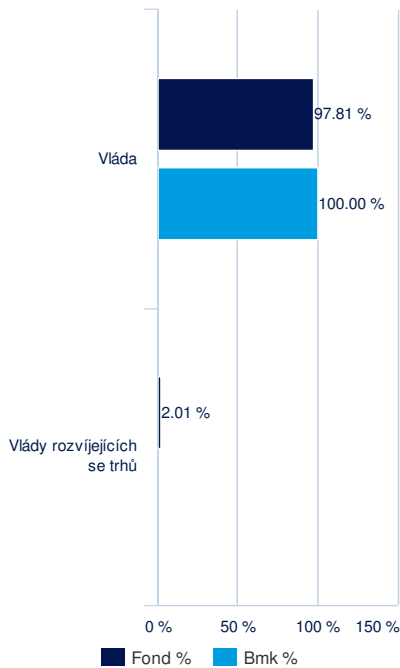
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všechna práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv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

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Francie	23.73%	25.29%	4.86%	1.64	1.63
Itálie	19.26%	22.48%	4.68%	1.58	1.53
Španělsko	21.30%	14.36%	0%	1.60	1.58
Ostatní	4.01%	2.19%	7.94%	0.34	0.34
Belgie	11.22%	6.29%	0%	1.40	1.39
Rakousko	5.03%	3.75%	0%	0.37	0.36
Nizozemí	4.88%	5.12%	0%	0.44	0.43
Finsko	4.37%	1.52%	0%	0.55	0.54
Irska	2.32%	1.97%	0%	0.23	0.23
Německo	3.72%	17.02%	-29.70%	0	0

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

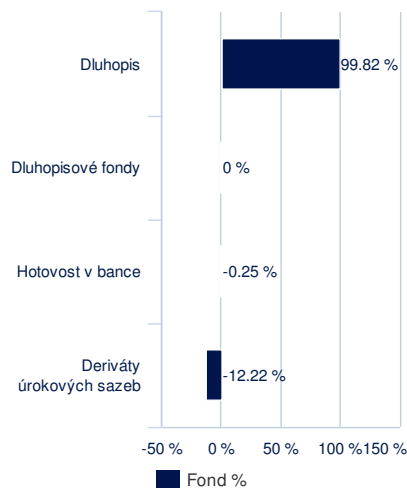
	Fond %
<1 Year	6.24%
1-3 roky	19.88%
3-7 Years	15.13%
7-11 let	13.11%
11 a více let	33.23%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	63
Počet vládních emitentů	10
Počet firemních emitentů	-

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/08/23)	7.58%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	6.67%
ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/09/40)	6.18%
FRANCE 3.25% (25/10/21)	5.07%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	4.69%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	4.59%
GERMANY 5.5% (04/01/31)	3.72%
SPAIN (KINGDOM OF) 5.15% (31/10/28)	3.68%
FRANCE 4.25% (25/04/19)	3.53%
FRANCE 6.0% (25/10/25)	3.40%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	7.08	7.69
Durace kreditních rozpětí (let)	8.04	6.39
Běžný výnos (%)	2.96	2.39
Průměrná životnost (let)	10.56	9.56
Kupón (%)	3.66	2.94
Průměrná úvěrová kvalita	A+	A+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	8.59%	22.14%
AA	44.35%	36.87%
A	23.61%	16.33%
BBB	23.27%	24.66%

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 %	Bmk %
euro	99.71%	100%
kanadský dolar	0.06%	-
libra šterlinků	0.06%	-
australský dolar	0.05%	-
americký dolar	0.03%	-
japonský jen	0.03%	-
švýcarský frank	0.03%	-
singapurský dolar	0.02%	-
dánská koruna	0.01%	-
Další	-0.01%	-

▲ 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	Celkem
AAA	0	0.01	0.09	0	0.34	0.44
AA	0.05	0.07	0.23	1.15	2.46	3.96
A	-	0.11	0.02	1.28	0.42	1.83
BBB	-	0.04	0.39	0.40	1.09	1.92
Int Rate	0.05	0.39	0.58	0.85	4.95	6.82
Total	0.05	0.39	0.58	0.85	4.95	6.82

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 BOND („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. 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

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 BOND přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EURO BOND.