

ISIN LU0132182428

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	11.76 USD
Nav k datu	31/07/2018
Hodnota fondu (mil.)	919.95 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%	-2.34%
1 rok	-0.93%	0.49%
3 roky p.a.	1.58%	3.45%
5 let p.a.	-0.10%	1.39%
10 let p.a.	1.29%	1.75%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/07/2017 31/07/2018	-0.93%	0.49%
31/07/2016 31/07/2017	-0.25%	1.49%
31/07/2015 31/07/2016	6.06%	8.56%
31/07/2014 31/07/2015	-13.29%	-12.55%
31/07/2013 31/07/2014	9.48%	10.69%

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	6.77%	8.65%	8.30%
Sharpe ratio	-0.35	0.08	-0.09
Alfa	-3.01%	-3.56%	-2.87%
Beta	1.02	0.99	0.98
Tracking error	0.77%	0.97%	1.09%
Information ratio	-2.05	-2.00	-1.41
R-Squared	98.76	98.76	98.34

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: 18 let



Richard Casey

Head of Government Bonds, Europe

Zkušenosti v oboru: 14 let

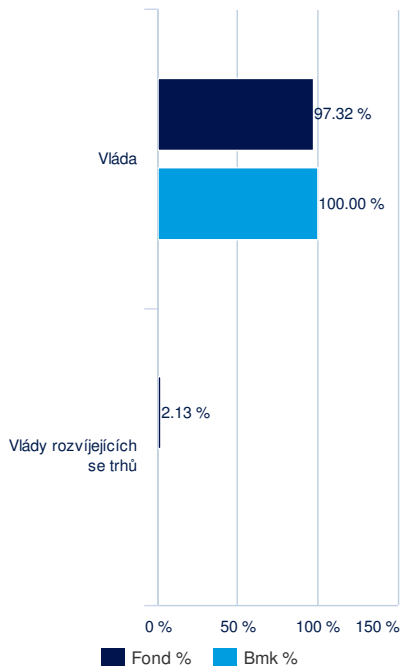
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Itálie	19.83%	22.10%	4.38%	1.61	1.57
Španělsko	23.24%	14.56%	0%	1.76	1.73
Francie	20.13%	25.46%	-2.41%	1.73	1.71
Belgie	14.89%	6.32%	0%	1.87	1.85
Ostatní	3.10%	3.49%	8.21%	0.29	0.28
Nizozemí	5.00%	5.09%	0%	0.45	0.44
Rakousko	3.71%	3.76%	0%	0.37	0.36
Portugalsko	3.58%	2.21%	0%	0.30	0.30
Mexiko	2.13%	-	0%	0.19	0.19
Německo	3.84%	17.01%	-23.79%	0	0

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

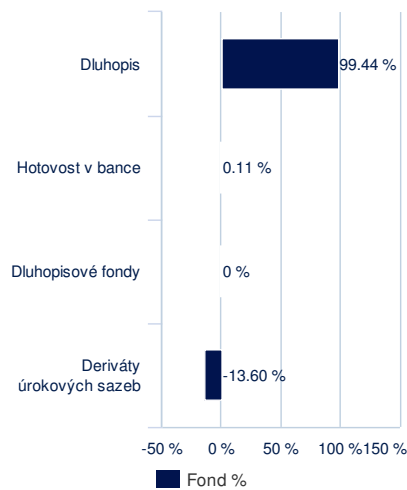
	Fond %
<1 Year	1.98%
1-3 roky	19.98%
3-7 Years	15.52%
7-11 let	15.55%
11 a více let	32.82%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	64
Počet vládních emitentů	10
Počet firemních emitentů	-

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/08/23)	7.72%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	6.95%
ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/09/40)	6.39%
FRANCE 3.25% (25/10/21)	5.26%
SPAIN (KINGDOM OF) 5.15% (31/10/28)	5.09%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	4.86%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	4.61%
GERMANY 5.5% (04/01/31)	3.84%
BELGIUM 3.0% (22/06/34)	3.28%
ITALIAN REPUBLIC 6.5% (01/11/27)	3.01%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	6.96	7.66
Durace kreditních rozpětí (let)	8.44	6.37
Běžný výnos (%)	2.86	2.37
Průměrná životnost (let)	11.09	9.49
Kupón (%)	3.54	2.91
Průměrná úvěrová kvalita	A+	A+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	8.84%	22.11%
AA	40.25%	37.05%
A	24.83%	16.54%
BBB	25.53%	24.31%

Údaje o úvěrovém ratingu a průměrné kvalitě úvěru vycházejí z mediánu dostupných ratingů od společností S&P, Moodys a Fitch. Údaje o úvěrovém ratingu odrážejí expozici libovolných úvěrových derivátů.

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	99.71%	100%
kanadský dolar	0.06%	-
libra šterlinků	0.06%	-
australský dolar	0.05%	-
švýcarský frank	0.03%	-
japonský jen	0.03%	-
americký dolar	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	0.01	0	0.10	0	0.34	0.45
AA	0.01	0.07	0.23	1.00	2.79	4.10
A	-	0.11	0.02	1.35	0.44	1.92
BBB	-	0.04	0.40	0.55	1.12	2.11
Int Rate	0.01	0.39	0.59	1.18	4.53	6.70
Total	-	-	-	-	-	-

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.

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.

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.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/07/2018 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 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. Návrh 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.