

ISIN LU0132182428

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	11.67 USD
Nav k datu	31/05/2018
Hodnota fondu (mil.)	962.38 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	-3.87%	-2.96%
1 rok	2.91%	4.39%
3 roky p.a.	1.50%	3.40%
5 let p.a.	0.10%	1.59%
10 let p.a.	1.32%	1.81%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/05/2017 31/05/2018	2.91%	4.39%
31/05/2016 31/05/2017	-1.48%	0.56%
31/05/2015 31/05/2016	3.14%	5.32%
31/05/2014 31/05/2015	-13.82%	-12.94%
31/05/2013 31/05/2014	11.54%	12.42%

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	7.29%	8.87%	8.45%
Sharpe ratio	0.32	0.11	-0.03
Alfa	-2.90%	-3.47%	-2.74%
Beta	1.01	0.99	0.98
Tracking error	0.89%	1.01%	1.12%
Information ratio	-1.75	-1.88	-1.33
R-Squared	98.52	98.73	98.32

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

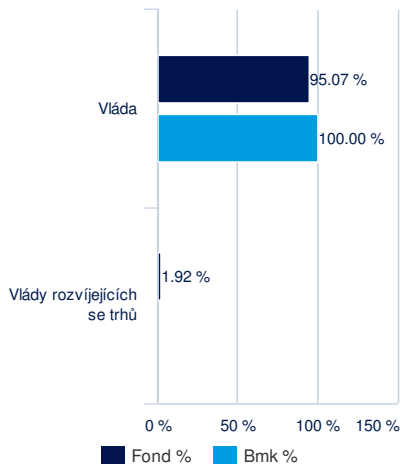
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všechna práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv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

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Francie	28.97%	25.02%	-10.48%	1.29	1.27
Španělsko	23.35%	14.53%	0%	1.89	1.86
Itálie	18.29%	22.43%	4.67%	1.80	1.75
Belgie	5.97%	6.29%	0%	0.58	0.57
Rakousko	4.82%	3.73%	0%	0.35	0.35
Nizozemí	4.65%	5.37%	0%	0.42	0.42
Německo	3.54%	16.98%	-5.33%	0	0
Ostatní	3.28%	3.69%	0%	0.27	0.27
Irska	2.19%	1.97%	0%	0.22	0.21
Mexiko	1.92%	-	0%	0.17	0.17

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

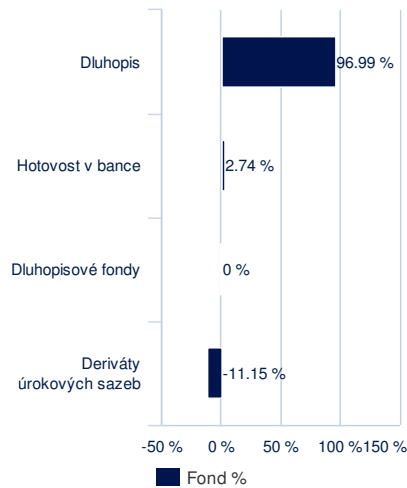
	Fond %
<1 Year	6.85%
1-3 roky	20.15%
3-7 Years	13.13%
7-11 let	13.08%
11 a více let	32.63%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	57
Počet vládních emitentů	10
Počet firemních emitentů	-

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	8.48%
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/08/23)	7.13%
FRANCE 5.75% (25/10/32)	6.77%
ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/09/40)	5.92%
FRANCE 3.25% (25/10/21)	4.85%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	4.47%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	4.34%
FRANCE 4.25% (25/04/19)	4.26%
GERMANY 5.5% (04/01/31)	3.54%
SPAIN (KINGDOM OF) 5.15% (31/10/28)	3.47%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	6.70	7.68
Durace kreditních rozpětí (let)	7.48	6.37
Běžný výnos (%)	3.02	2.41
Průměrná životnost (let)	9.99	9.54
Kupón (%)	3.79	2.96
Průměrná úvěrová kvalita	A-	A-

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	8.19%	22.34%
AA	41.16%	36.56%
A	25.54%	16.50%
BBB	22.09%	24.60%

Pro účely rozložení dle úvěrového hodnocení je použit průměr dostupných ratingů agentur S&P, Moody's a Fitch.

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	99.64%	100%
norská koruna	0.08%	-
kanadský dolar	0.06%	-
libra šterlinků	0.05%	-
australský dolar	0.05%	-
japonský jen	0.03%	-
švýcarský frank	0.03%	-
americký dolar	0.03%	-
singapurský dolar	0.02%	-
Další	0.01%	-

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

Efektivní durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení

	<1 Year	1-3 roky	3-7 Years	7-11 let	11 a více let	Celkem
AAA	0	0.01	0.09	0	0.32	0.42
AA	0.06	0.07	0.22	0.05	1.94	2.34
A	-	0.11	0.02	1.42	0.55	2.10
BBB	-	0.07	0.37	0.63	1.05	2.13
Int Rate	-	0.17	-0.15	-1.74	0.60	-1.13
Total	0.06	0.39	0.56	0.99	4.47	6.46

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

Efektivní durace (let) na výnosové křivce (let)/Úvěrové hodnocení údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 31/05/2018 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.