

ISIN LU0119391471

Hodnotenie Morningstar ★ ★

Základné údaje

| | |
|--------------------------|------------------------|
| Hodnota PL | 9,94 EUR |
| Nav k dátumu | 28.09.2018 |
| Hodnota fondu (mil.) | 730,89 EUR |
| Zahájenie činnosti fondu | 27.06.2000 |
| Uvedenie triedy PL | 18.12.2000 |
| Kategória Morningstar™ | EUR GOVERNMENT BOND |
| Benchmark | JPMorgan GBI EMU index |

Odporúčaná doba držania (roky) 3

Ostatné identifikátory

Bloomberg ticker PIOEBDA LX

Poplatky a náklady

| | |
|------------------------------------|------------|
| Priebežné poplatky | 0,91% |
| Priebežné poplatky | 31.12.2017 |
| Vstupný poplatok (podľa prospektu) | max. 5,00% |

Kumulatívne výnosy

| | Fond % | Benchmark % |
|------------------|--------|-------------|
| Od začiatku roka | -1,68% | -0,49% |
| 1 rok | -1,19% | 0,13% |
| 3 roky p.a. | -0,56% | 1,16% |
| 5 rokov p.a. | 2,21% | 3,81% |
| 10 rokov p.a. | 4,01% | 4,45% |

Zhodnotenie za jednoročnú periódu

| Periódou | Fond % | Benchmark % |
|-----------------------|--------|-------------|
| 30.09.2017 28.09.2018 | -1,19% | 0,13% |
| 30.09.2016 30.09.2017 | -5,27% | -3,22% |
| 30.09.2015 30.09.2016 | 5,04% | 6,83% |
| 30.09.2014 30.09.2015 | 2,12% | 4,10% |
| 30.09.2013 30.09.2014 | 11,11% | 11,84% |

Výnosy za kalendárny rok

| | Fond % | Benchmark % |
|------|--------|-------------|
| 2017 | -1,65% | 0,41% |
| 2016 | 1,68% | 3,13% |
| 2015 | 0,30% | 1,71% |
| 2014 | 11,88% | 13,53% |
| 2013 | 2,27% | 2,38% |

Analýza rizík

| | 1 rok | 3 roky | 5 rokov |
|---------------------|--------|--------|---------|
| Štandardná odchýlka | 2,92% | 3,71% | 3,69% |
| Sharpe ratio | -0,28 | -0,12 | 0,64 |
| Alfa | -2,55% | -3,26% | -2,73% |
| Beta | 0,96 | 0,96 | 0,96 |
| Tracking error | 0,91% | 0,85% | 0,87% |
| Information ratio | -1,47 | -2,04 | -1,85 |
| R-Squared | 90,53 | 94,88 | 94,62 |

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Trieda A EUR nedistribuujuca a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Triedach podielových listov nájdete v prospekte.

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Profil rizika a výkonnosti

Nižšie riziko (nie bez rizika)
Nižší potenciálny výnos



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 neznámená 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 sú dlhopisy investičného stupňa stabilnejšie než dlhopisy nižšieho než investičného stupňa Pri nezabezpečených menových triedach môžu mať pohyby výmenného kurzu vplyv na indikátor rizika tam, kde sa mena podkladových investícií líši od meny podielových listov.

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.

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.

Ciele a investičná politika

Cieľ: Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a o poskytnutie príjmu počas odporúčaného obdobia držby.

Cenné papiere v portfóliu: Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov vydaných európskymi vládami denominovanými v eurách. Podfond môže tiež investovať až 30 % svojich aktív do firemných dlhopisov vydaných európskymi spoločnosťami, ktoré sú denominované buď v eurách, alebo v iných menách, pokiaľ budú zaistené predovšetkým späť na euro. Podfond neinvestuje do akcií a konvertibilných cenných papierov. Podfond rozsiahle využíva deriváty na znižovanie rôznych rizík, na účely účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhjej či krátkej) voči rôznym aktívam, trhom alebo tokom príjmov. Týmto spôsobom je možné dosiahnuť vysokú úroveň pákového efektu. Podfond bude investovať najmä do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov.

Investičný tím



Isabelle Vic Philippe

Head of Euro Rates & Inflation

Skúsenosti v odbore: 29 rokov

súčasťou tímu Amundi Asset Management: 24 rokov



Olivier Peythieu

Fixed Income Portfolio Manager

Skúsenosti v odbore: 15 rokov

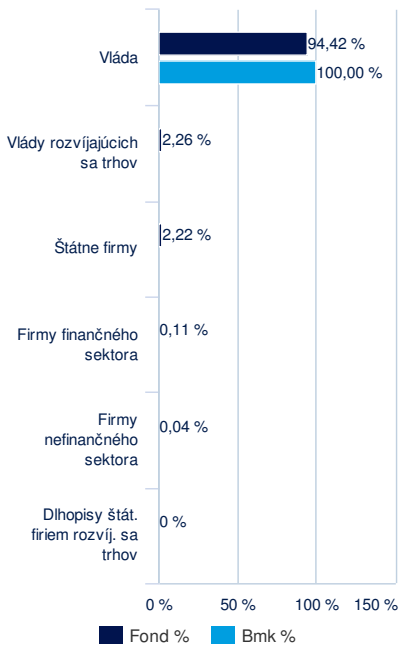
súčasťou tímu Amundi Asset Management: 11 rokov

Krajina

| | Úv. exp (%) | Bmk % | ÚS exp. (%) | Efektívna dĺžka (rokov) | Rozpätie dĺžkí (rokov) |
|-------------|-------------|--------|-------------|-------------------------|------------------------|
| Ďalší | 2,68% | 1,91% | 32,10% | 0,29 | 0,29 |
| Španielsko | 23,54% | 14,52% | 0% | 1,79 | 1,77 |
| Francúzsko | 23,87% | 25,46% | -6,40% | 2,20 | 2,19 |
| Belgicko | 15,00% | 6,19% | 0% | 2,04 | 2,01 |
| Taliansko | 17,63% | 22,07% | -13,87% | 1,56 | 1,51 |
| Portugalsko | 3,74% | 2,24% | 0% | 0,31 | 0,30 |
| Holandsko | 3,60% | 5,22% | 0% | 0,41 | 0,41 |
| Rakúsko | 3,42% | 3,69% | 0% | 0,36 | 0,35 |
| Mexiko | 2,26% | - | 0% | 0,20 | 0,19 |
| Fínsko | 1,48% | 1,58% | 0% | 0,11 | 0,11 |
| Nemecko | 1,84% | 17,13% | -3,07% | 0 | 0 |

▲ Krajina údaje vyjadrujú expozíciu úverových a úrokových derivátov.

Alokácia aktív



▲ Výnosová krivka údaje vyjadrujú expozíciu úverových a úrokových derivátov.

Výnosová krivka

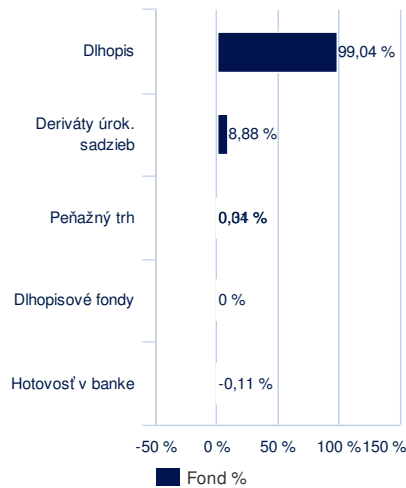
| | Fond % |
|-----------------|--------|
| <1 Year | 0,46% |
| 1-3 roky | -6,57% |
| 3-7 Years | 64,49% |
| 7-11 rokov | 16,30% |
| 11 a viac rokov | 33,46% |
| FRN | 0,10% |

▲ Výnosová krivka údaje vyjadrujú expozíciu úverových a úrokových derivátov.

Analýza portfólia

| | |
|---------------------------|----|
| Celkový počet pozícií | 59 |
| Počet vládnych emitentov | 10 |
| Počet firemných emitentov | - |

Alokácia inv. nástrojov



10 najväčších dlhopisových pozícií

| | Fond % |
|--------------------------------------|--------|
| ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/08/23) | 8,00% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28) | 7,28% |
| ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/09/40) | 6,44% |
| FRANCE 3.25% (25/10/21) | 5,54% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 5.15% (31/10/28) | 5,34% |
| FRANCE 0.1% (01/03/28) | 5,06% |
| SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25) | 4,83% |
| FRANCE 0.7% (25/07/30) | 4,67% |
| BELGIUM 3.0% (22/06/34) | 3,43% |
| FRANCE 0.1% (01/03/25) | 3,13% |

Analýza dlhopisov

| | Fond | Bmk |
|---------------------------------|-------|------|
| Modifikovaná dĺžka (roky) | 7.05 | 7.65 |
| Dĺžka kreditných rozpätí (roky) | 9.14 | 6.35 |
| Aktuálny výnos (%) | 2.59 | 2.37 |
| Priemerná životnosť (roky) | 11.64 | 9.52 |
| Kupón (%) | 3.18 | 2.88 |
| Priemerná úverová kvalita | A+ | A+ |

▲ Analýza dlhopisov údaje vyjadrujú derivátovú expozíciu.

Úverové hodnotenie

| | Fond % | Bmk % |
|-------------|--------|--------|
| AAA | 5,41% | 22,35% |
| AA | 45,21% | 36,91% |
| A | 24,75% | 16,43% |
| BBB | 23,66% | 24,31% |
| Bez ratingu | 0,01% | - |

Pre účely rozloženia podľa úverového hodnotenia je použitý median dostupných ratingov agentúr S&P, Moodys a Fitch.

Mena

| | Fond % | Bmk % |
|----------------------|---------|-------|
| euro | 100,11% | 100% |
| libra šterlingov | 0,04% | - |
| japonský jen | 0,03% | - |
| kanadský dolár | 0,01% | - |
| čínsky jüan renminbi | 0% | - |
| austrálsky dolár | 0% | - |
| poľský zloty | 0% | - |
| singapúrsky dolár | 0% | - |
| nová turecká líra | 0% | - |
| Ďalší | -0,18% | - |

▲ Mena údaje vyjadrujú expozíciu fx derivátov a trhovú hodnotu úverových, úrokových a akciových derivátov.

Durácia (roky) na výnosovej krivke (roky) / Úverové hodnotenie

| | <1 Year | 1-3 roky | 3-7 Years | 7-11 rokov | 11 a viac rokov | FRN | Celkom |
|-------------|---------|----------|-----------|------------|-----------------|-----|--------|
| AAA | 0 | 0 | 0,06 | 0 | 0,36 | - | 0,41 |
| AA | - | 0,01 | 0,43 | 1,18 | 3,22 | 0 | 4,85 |
| A | 0 | 0,09 | 0,31 | 1,09 | 0,45 | 0 | 1,95 |
| BBB | 0 | 0 | 0,40 | 0,54 | 1,13 | 0 | 2,07 |
| Bez ratingu | 0 | 0 | - | - | - | 0 | 0 |
| Int Rate | 0 | -0,29 | -0,15 | -1,45 | -0,37 | - | -2,26 |
| Total | 0 | -0,19 | 1,06 | 1,36 | 4,79 | 0 | 7,02 |

▲Pre účely rozloženia podľa úverového hodnotenia je použitý priemer dostupných ratingov agentúr S&P, Moodys a Fitch. Durácia (roky) na výnosovej krivke (roky) / Úverové hodnotenie údaje vyjadrujú expozíciu úverových a úrokových derivátov.

Poznámky

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

Dňa 16.2.2018 PIONEER FUNDS – EURO BOND bol premenovaný AMUNDI FUNDS II – EURO BOND.