

ISIN LU0313644931

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	76.97 EUR
Nav k datu	31/05/2018
Hodnota fondu (mil.)	1,736.73 EUR
Zahájení činnosti fondu	13/02/2008
Uvedení třídy PL	13/02/2008
Kategorie Morningstar™	EUR DIVERSIFIED BOND
Benchmark	Bloomberg BarCap Euro Aggregate Index
Doporučená doba držení (roky)	3

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOEABA LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	0.81%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	-1.62%	-0.22%
1 rok	-1.05%	0.47%
3 roky p.a.	-0.55%	1.25%
5 let p.a.	1.90%	3.20%
10 let p.a.	4.49%	4.68%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/05/2017 31/05/2018	-1.05%	0.47%
31/05/2016 31/05/2017	-1.51%	0.24%
31/05/2015 31/05/2016	0.92%	3.05%
31/05/2014 31/05/2015	5.83%	6.80%
31/05/2013 31/05/2014	5.57%	5.60%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	-0.70%	0.68%
2016	1.70%	3.32%
2015	0%	1.00%
2014	9.44%	11.10%
2013	2.82%	2.17%

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	2.30%	3.04%	2.86%
Sharpe ratio	-0.10	-0.03	0.75
Alfa	-2.37%	-3.12%	-1.91%
Beta	0.86	0.94	0.93
Tracking error	1.04%	0.86%	0.88%
Information ratio	-1.29	-2.00	-1.43
R-Squared	81.60	92.43	91.11

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A EUR nedistribující 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

Co znamená indikátor rizika?

Výše uvedený indikátor rizika stanoví potenciální riziko a výnos a je založen na střednědobé kolísavosti (jak prudce skutečná nebo předpokládaná cena podílového listu v posledních pěti letech stoupala a klesala). Historické údaje, jako například údaje použité při výpočtu tohoto syntetického ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podfondu do budoucna. Nejnižší kategorie neznamená, že investice je zcela bez rizika. Indikátor rizika Podfondu není zaručen a může se během času změnit. Kategorie rizik Podfondu odráží skutečnost, že jako třída aktiv jsou dluhopisy investičního stupně stabilnější než dluhopisy nižšího než investičního stupně U nezajištěných měnových tříd mohou mít pohyby směnného kurzu vliv na indikátor rizika tam, kde se měna podkladových investic liší od měny podílových listů.

Další klíčová rizika:

Indikátor rizika odráží tržní podmínky posledních let a nemusí odpovídajícím způsobem zachycovat následující další klíčová rizika Podfondu:

Riziko selhání protistrany: Smluvní strany možná nebudou plnit své povinnosti vyplývající z derivátových kontraktů uzavřených s Podfondem.

Úvěrové riziko: Emitenti dluhopisů, které Podfond drží v portfoliu, nemusí být schopni zaplatit jistinu či splatné úroky.

Provozní riziko: Může dojít ke ztrátám v důsledku lidského pochybení či opomenutí, chyb při zpracování, poruch systému nebo vnějších událostí.

Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

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 evropských dluhopisů investičního stupně denominovaných v eurech široké škály emitentů, včetně vlád, korporací a nadnárodních subjektů. 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

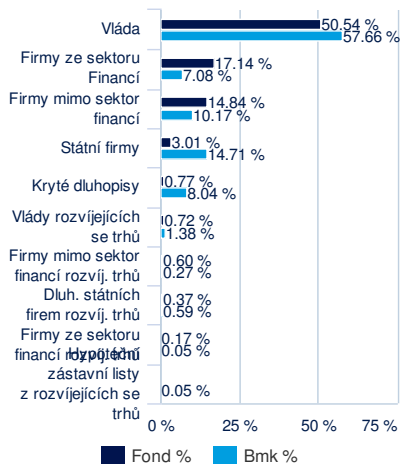
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv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

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Francie	19.63%	22.45%	-8.26%	0.99	0.98
Ostatní	16.40%	18.03%	0%	1.04	1.02
Španělsko	14.22%	10.59%	0%	1.18	1.16
Itálie	8.47%	14.74%	5.98%	1.11	1.08
Německo	6.19%	17.64%	-0.77%	0.21	0.21
Nizozemí	6.05%	5.29%	0%	0.40	0.40
Portugalsko	4.72%	1.45%	0%	0.24	0.23
Velká Británie	4.63%	2.35%	-0.27%	0.22	0.21
USA	3.98%	3.36%	8.88%	0.24	0.24
Belgie	3.88%	4.08%	0%	0.37	0.37

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

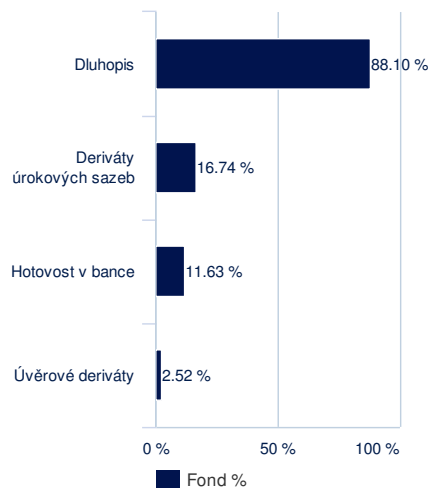
	Fond %
<1 Year	0.88%
1-3 roky	25.66%
3-7 Years	33.97%
7-11 let	16.70%
11 a více let	16.94%
FRN	1.60%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	388
Počet vládních emitentů	12
Počet firemních emitentů	204

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
FRANCE 0.1% (01/03/28)	4.92%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	3.79%
ITALIAN REPUBLIC 1.35% (15/04/22)	3.75%
FRANCE 4.0% (25/10/38)	3.64%
PORTUGAL 3.85% (15/04/21)	2.88%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	2.73%
SLOVENIA 1.0% (06/03/28)	2.51%
FRANCE 8.25% (25/04/22)	1.65%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.7% (30/07/41)	1.63%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.6% (30/07/19)	1.59%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	6.10	6.67
Durace kreditních rozpětí (let)	6.19	5.94
Běžný výnos (%)	2.21	2.16
Průměrná životnost (let)	7.63	7.95
Kupón (%)	2.58	2.54
Průměrná úvěrová kvalita	BBB+	A-

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	5.72%	25.02%
AA	20.23%	31.02%
A	25.51%	18.76%
BBB	34.55%	25.13%
BB	0.83%	0%
B	0.04%	0.01%
NR	1.45%	0.05%

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

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	96.81%	100%
americký dolar	2.57%	-
libra šterlinků	0.40%	-
australský dolar	0.19%	-
švýcarský frank	0.05%	-
kanadský dolar	0.05%	-
švédská koruna	0.03%	-
norská koruna	0.02%	-
dánská koruna	0.01%	-
Další	-0.13%	-

▲ 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	FRN	Celkem
AAA	0	0.01	0.07	0.13	0.20	-	0.40
AA	0	0.02	0.19	0.04	1.17	0	1.41
A	0	0.08	0.27	0.86	0.63	0.02	1.86
BBB	0	0.18	0.81	0.83	0.42	0.03	2.28
BB	0	0	0.03	-	-	-	0.03
B	-	-	0	0	-	-	0
Bez ratingu	0	0	0.01	0	0	0	0.01
Int Rate	-	0.47	-0.13	-0.64	0.25	-	-0.04
Total	0	0.77	1.27	1.41	2.66	0.05	6.17

▲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 AGGREGATE 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. 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 jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv škody nebo ztráty vyplývající z využití těchto informací.

Dne 16.2.2018 byl PIONEER FUNDS – EURO AGGREGATE BOND přejmenován na AMUNDI FUNDS II – EURO AGGREGATE BOND.