

ISIN LU0313644931

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	77.24 EUR
Nav k datu	29/06/2018
Hodnota fondu (mil.)	1,681.96 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	-1.28%	0.25%
1 rok	-0.30%	1.49%
3 roky p.a.	0.26%	2.16%
5 let p.a.	2.24%	3.61%
10 let p.a.	4.67%	4.84%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
30/06/2017 29/06/2018	-0.30%	1.49%
30/06/2016 30/06/2017	-3.48%	-2.01%
30/06/2015 30/06/2016	4.71%	7.21%
30/06/2014 30/06/2015	2.83%	3.50%
30/06/2013 30/06/2014	7.81%	8.20%

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%	2.93%	2.86%
Sharpe ratio	0.03	0.19	0.81
Alfa	-3.06%	-3.41%	-2.23%
Beta	0.87	0.94	0.94
Tracking error	1.05%	0.86%	0.85%
Information ratio	-1.72	-2.26	-1.66
R-Squared	81.13	91.87	91.53

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 neznámá, 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

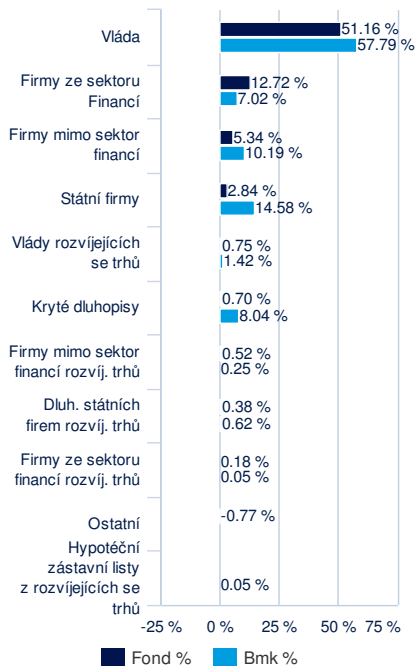
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Veškerá práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv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

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Ostatní	13.01%	20.48%	26.55%	0.75	0.63
Francie	16.97%	22.37%	2.48%	1.68	1.61
Itálie	7.83%	14.67%	6.25%	0.58	0.56
Španělsko	12.70%	10.71%	0%	1.00	0.97
Nizozemí	4.83%	5.28%	0%	0.34	0.34
Portugalsko	4.69%	1.48%	0%	0.24	0.24
Belgie	3.91%	4.09%	0%	0.40	0.39
Slovinsko	3.19%	0.25%	0%	0.27	0.27
Rakousko	3.12%	2.89%	0%	0.29	0.29
Německo	3.57%	17.78%	-18.24%	0.17	0.12

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

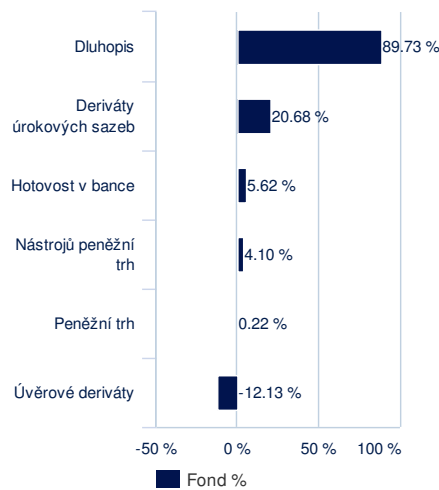
	Fond %
<1 Year	2.88%
1-3 roky	26.53%
3-7 Years	22.60%
7-11 let	18.34%
11 a více let	16.28%
FRN	2.09%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	387
Počet vládních emitentů	12
Počet firemních emitentů	196

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
FRANCE 0.1% (01/03/28)	5.13%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	3.98%
ITALIAN REPUBLIC 1.35% (15/04/22)	3.95%
FRANCE 4.0% (25/10/38)	3.80%
PORTUGAL 3.85% (15/04/21)	2.99%
SLOVENIA 1.0% (06/03/28)	2.64%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	2.36%
FRANCE 8.25% (25/04/22)	1.72%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.6% (30/07/19)	1.65%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.9% (31/10/46)	1.52%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	6.10	6.68
Durace kreditních rozpětí (let)	5.41	5.95
Běžný výnos (%)	2.20	2.15
Průměrná životnost (let)	6.81	7.97
Kupón (%)	2.57	2.53
Průměrná úvěrová kvalita	A	A+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	5.75%	25.09%
AA	20.35%	31.00%
A	22.18%	18.83%
BBB	28.82%	25.05%
BB	0.94%	-
NR	-0.43%	0.04%

Na data kreditního ratingu a na výpočet průměrné kreditní kvality se používá medián dostupných ratingů S&P, Moodys and Fitch. Data kreditního ratingu zohledňují aj expozice akýchkoliv kreditních derivátů.

Měna

	Fond %	Bmk %
euro	96.69%	100%
americký dolar	3.13%	-
švýcarský frank	0.06%	-
kanadský dolar	0.05%	-
švédská koruna	0.03%	-
norská koruna	0.02%	-
libra šterlinků	0.02%	-
dánská koruna	0.01%	-
singapurský dolar	0%	-
Další	-0.02%	-

▲ 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	FRN	Celkem
AAA	0	0.01	0.07	0.13	0.20	-	0.41
AA	0	0.02	0.19	0.77	1.21	0	2.20
A	0	0.09	0.26	0.82	0.49	0.03	1.69
BBB	0	0.19	0.79	0.29	0.41	0.04	1.73
BB	0	0.01	0.02	-	-	-	0.04
Bez ratingu	0	0	-0.59	0	0	0	-0.59
Int Rate	0	0.81	1.27	1.37	2.60	0.07	6.12
Total	0	0.81	0.67	1.37	2.60	0.07	5.52

▲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 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 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 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.