

ISIN LU0313644931

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

## Základní údaje

Hodnota PL	77.21 EUR
Nav k datu	31/07/2018
Hodnota fondu (mil.)	1,652.63 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	-1.32%	0.06%
1 rok	-0.59%	1.02%
3 roky p.a.	-0.31%	1.48%
5 let p.a.	2.04%	3.42%
10 let p.a.	4.44%	4.65%

## zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/07/2017 31/07/2018	-0.59%	1.02%
31/07/2016 31/07/2017	-4.09%	-2.66%
31/07/2015 31/07/2016	3.90%	6.30%
31/07/2014 31/07/2015	3.84%	4.61%
31/07/2013 31/07/2014	7.57%	8.23%

## 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	2.19%	2.83%	2.85%
Sharpe ratio	-0.05	0	0.76
Alfa	-2.97%	-3.30%	-2.27%
Beta	0.89	0.93	0.94
Tracking error	1.04%	0.84%	0.85%
Information ratio	-1.62	-2.20	-1.67
R-Squared	78.61	91.86	91.55

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

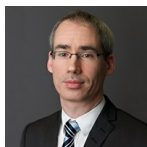


Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let



Richard Casey

Head of Government Bonds, Europe

Zkušenosti v oboru: 14 let

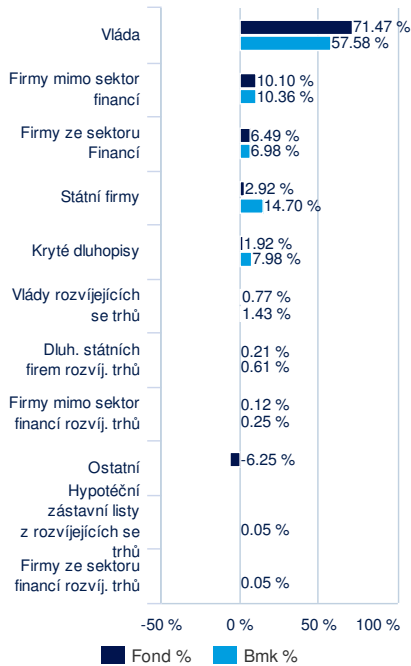
Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let

## Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	5.39%	3.31%	11.93%	0.15	0.15
Španělsko	15.92%	10.77%	0%	1.31	1.29
Itálie	14.97%	14.64%	-1.12%	1.18	1.15
Francie	19.95%	22.54%	-8.33%	1.77	1.76
Belgie	9.88%	4.11%	0%	1.58	1.55
Portugalsko	7.23%	1.41%	0%	0.46	0.45
Nizozemí	6.16%	5.23%	0%	0.34	0.34
Slovinsko	3.29%	0.25%	0%	0.28	0.28
Ostatní	2.83%	19.98%	-3.04%	0.26	0.14
Německo	4.88%	17.75%	-25.72%	0.18	0.17

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

## Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

## Výnosová křivka

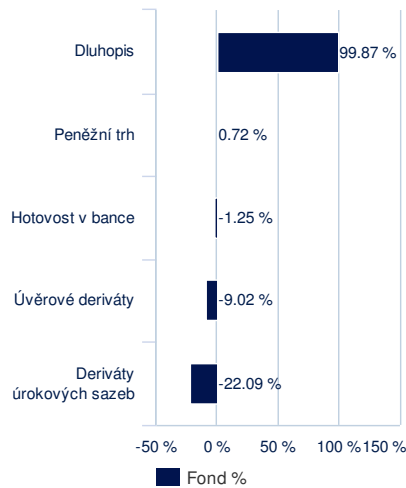
	Fond %
<1 Year	1.02%
1-3 roky	11.80%
3-7 Years	24.38%
7-11 let	20.22%
11 a více let	17.12%
FRN	1.67%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

## Analýza portfolia

Celkový počet pozic	236
Počet vládních emitentů	12
Počet firemních emitentů	122

## Alokace inv. instrumentů



## 10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
SPAIN (KINGDOM OF ) 1.4% (30/07/28)	5.70%
SPAIN (KINGDOM OF ) 1.4% (30/04/28)	5.57%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	5.25%
BELGIUM 1.6% (22/06/47)	4.45%
PORTUGAL 2.875% (15/10/25)	4.18%
ITALIAN REPUBLIC 1.35% (15/04/22)	4.05%
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/09/28)	4.01%
FRANCE 4.0% (25/10/38)	3.87%
NETHERLANDS 0.25% (15/07/25)	2.96%
SLOVENIA 1.0% (06/03/28)	2.73%

## Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	5.81	6.66
Durace kreditních rozpětí (let)	7.29	5.94
Běžný výnos (%)	2.04	2.14
Průměrná životnost (let)	8.96	7.93
Kupón (%)	2.33	2.51
Průměrná úvěrová kvalita	A	A+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

## Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	9.77%	24.87%
AA	26.19%	31.11%
A	26.61%	18.91%
BBB	35.80%	25.08%
BB	1.06%	-
B	0.04%	-
Bez ratingu	-8.63%	0.04%

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

## Měna

	Fond %	Bmk %
euro	96.46%	100%
americký dolar	3.20%	-
japonský jen	0.24%	-
kanadský dolar	0.05%	-
švédská koruna	0.04%	-
švýcarský frank	0.03%	-
norská koruna	0.02%	-
libra šterlinků	0.01%	-
singapurský dolar	0%	-
Další	-0.05%	-

▲ 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	0.27	0.19	0	-	0.46
AA	0	0.01	0.18	0.78	2.22	0.01	3.20
A	0	0.05	0.27	1.51	0.10	0.02	1.95
BBB	0	0.12	0.56	1.04	0.41	0.03	2.16
BB	0	0.01	0.03	0	-	-	0.04
B	0	0	0	0	-	-	0
Bez ratingu	-	0	-0.31	0	0	-	-0.31
Int Rate	0	0.20	1.01	1.72	2.76	0.05	5.75
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 jejich 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 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.

**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 AGGREGATE BOND („Podfond“) je podfondem AMUNDI FUNDS II („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovodství.

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. Návrtnost 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.