

ISIN LU0313646472

Hodnocení Morningstar ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	76.37 EUR
Nav k datu	31/07/2018
Hodnota fondu (mil.)	465.27 EUR
Zahájení činnosti fondu	13/02/2008
Uvedení třídy PL	13/02/2008
Kategorie Morningstar™	GLOBAL BOND
Benchmark	Bloomberg BarCap Global Aggregate Index
Doporučená doba držení (roky)	4

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PIOGABA LX

Poplatky a náklady

Poplatek za správu	1.00%
Poplatek za správu	31/12/2017
Vstupní poplatek (dle prospektu)	max. 5.00%

Kumulativní výnosy

	Fond %	Benchmark %
Od začátku roku	0.28%	0.96%
1 rok	-1.72%	0.28%
3 roky p.a.	-2.40%	0.51%
5 let p.a.	1.60%	3.80%
10 let p.a.	4.72%	5.54%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/07/2017 31/07/2018	-1.72%	0.28%
31/07/2016 31/07/2017	-9.09%	-6.36%
31/07/2015 31/07/2016	4.04%	8.14%
31/07/2014 31/07/2015	12.69%	13.79%
31/07/2013 31/07/2014	3.35%	4.31%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	-8.82%	-5.67%
2016	2.00%	5.14%
2015	5.91%	7.88%
2014	12.12%	14.54%
2013	-5.65%	-6.81%

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	3.38%	4.92%	5.59%
Sharpe ratio	-0.33	-0.40	0.33
Alfa	-3.64%	-5.58%	-3.81%
Beta	0.76	0.93	0.95
Tracking error	1.65%	1.28%	1.27%
Information ratio	-1.21	-2.28	-1.76
R-Squared	84.19	93.78	95.07

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.

Riziko likvidity: Nepříznivé tržní podmínky mohou znesnadnit ocenění, nákup či prodej likvidních cenných papírů, což může mít následně vliv na schopnost Podfondu zpracovat žádosti o zpětný odkup.

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

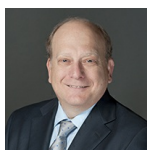
Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

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 široké škály dluhopisů investičního stupně vládních a firemních emitentů, lokálních autorit, národních subjektů nebo mezinárodních veřejných subjektů z celého světa. Tyto dluhopisy jsou denominovány v měnách zemí OECD nebo jiných volně směnitelných měnách. 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 může investovat zejména do krátkodobých a střednědobých úrokových swapů.

Investiční tým



Kenneth J. Taubes

Head of Investment Management US

Zkušenosti v oboru: 35 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 19 let



Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 20 let

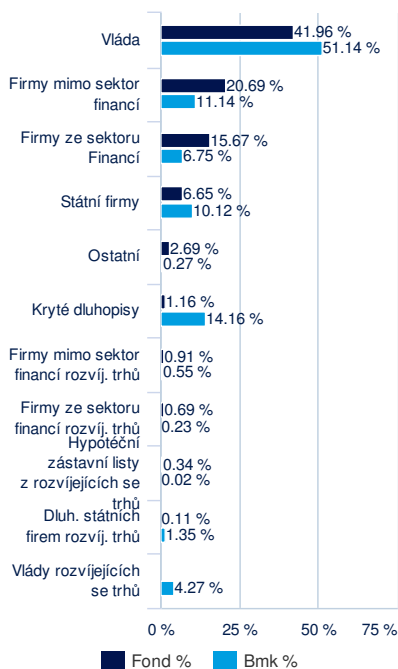
Součástí týmu Amundi Asset Management: 18 let

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	18.04%	38.43%	7.58%	0.71	0.63
Japonsko	20.53%	16.77%	1.49%	0.07	0.07
Eurozóna	12.07%	0.02%	0%	0.60	0.60
Ostatní	15.17%	17.99%	-3.76%	0.60	0.58
Itálie	4.21%	3.77%	0%	0.47	0.46
Španělsko	4.21%	2.78%	0%	0.52	0.51
Velká Británie	3.43%	5.52%	-0.41%	0.20	0.19
Kanada	3.40%	3.23%	-0.27%	0.18	0.18
Francie	5.82%	6.16%	-7.54%	0.25	0.24
Německo	3.99%	5.32%	-32.60%	0.25	0.24

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

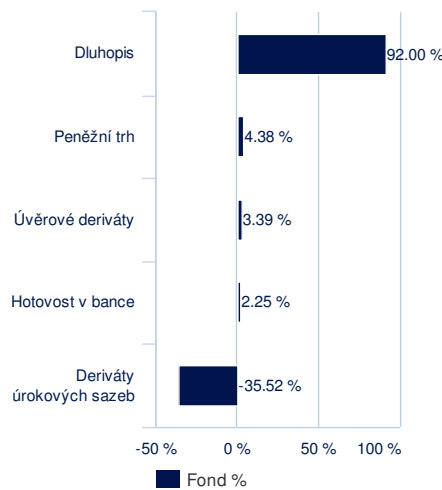
	Fond %
<1 Year	1.17%
1-3 roky	77.41%
3-7 Years	-39.57%
7-11 let	0.84%
11 a více let	18.67%
FRN	1.74%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	377
Počet vládních emitentů	10
Počet firemních emitentů	230

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
JAPAN 0.1% (15/08/19)	18.94%
UNITED STATES OF AMERICA 0.875% (15/02/47)	6.63%
UNITED STATES OF AMERICA 2.75% (30/04/23)	3.13%
ITALIAN REPUBLIC 1.45% (15/05/25)	1.84%
UNITED STATES OF AMERICA 1.0% (15/02/46)	1.69%
UNITED STATES OF AMERICA 2.375% (15/04/21)	1.28%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.9% (31/10/46)	1.25%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 2.75% (21/04/24)	1.22%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	0.99%
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BAN 3.875% (17/09/19)	0.95%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	2.89	6.91
Durace kreditních rozpětí (let)	3.74	3.03
Běžný výnos (%)	1.98	2.52
Průměrná životnost (let)	8.43	8.78
Kupón (%)	2.09	2.74
Průměrná úvěrová kvalita	A	AA-

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	20.03%	39.25%
AA	5.91%	16.26%
A	33.89%	28.08%
BBB	32.64%	15.12%
BB	0.60%	0.01%
Bez ratingu	2.32%	1.28%

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

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	55.27%	44.52%
japonský jen	19.39%	16.49%
euro	18.56%	25.24%
švédská koruna	4.60%	0.42%
norská koruna	3.49%	0.10%
mexické peso	1.32%	0.30%
kanadský dolar	1.19%	2.53%
ruský rubl	1.08%	0.14%
švýcarský frank	0.65%	0.59%
Další	-5.74%	9.65%

▲ 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	0.02	0.05	0.05	0.07	-	0.20
AA	0.01	0.02	0.05	0.06	0.18	-	0.32
A	0	0.04	0.25	0.23	0.66	0.04	1.22
BBB	0.01	0.09	0.66	0.36	0.79	0.02	1.93
BB	-	0.01	0	0	0	-	0.01
Bez ratingu	0	0	0.17	0	0	-	0.17
Int Rate	0.02	1.10	-2.62	0.04	1.85	0.06	0.46
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 – GLOBAL AGGREGATE BOND přejmenován na AMUNDI FUNDS II – GLOBAL 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 - GLOBAL 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.