

ISIN LU0313646555

Hodnocení Morningstar ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	89.94 USD
Nav k datu	31/05/2018
Hodnota fondu (mil.)	605.25 USD
Zahájení činnosti fondu	13/02/2008
Uvedení třídy PL	12/12/2008
Kategorie Morningstar™	GLOBAL BOND
Benchmark	Bloomberg BarCap Global Aggregate Index
Doporučená doba držení (roky)	4

Ostatní identifikátory

Bloomberg kód PGABEAC 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	-1.65%	-1.02%
1 rok	-0.23%	1.72%
3 roky p.a.	-0.35%	2.58%
5 let p.a.	-0.73%	1.34%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/05/2017 31/05/2018	-0.23%	1.72%
31/05/2016 31/05/2017	-2.36%	0.77%
31/05/2015 31/05/2016	1.57%	5.32%
31/05/2014 31/05/2015	-7.26%	-6.00%
31/05/2013 31/05/2014	5.07%	5.35%

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2017	3.80%	7.39%
2016	-0.97%	2.09%
2015	-4.92%	-3.15%
2014	-1.54%	0.59%
2013	-1.39%	-2.60%

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Standardní odchylka	3.94%	5.17%	4.91%
Sharpe ratio	-0.42	-0.22	-0.25
Alfa	-3.43%	-5.25%	-3.73%
Beta	0.86	0.92	0.89
Tracking error	1.57%	1.36%	1.47%
Information ratio	-1.30	-2.18	-1.42
R-Squared	86.27	93.82	92.62

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Třída A USD nedistribuuji 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 odrážejí 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 odrážejí 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



Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 20 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 17 let



Charles Melchreit

Director of Investment Grade Management

Zkušenosti v oboru: 32 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 11 let

Poznámky

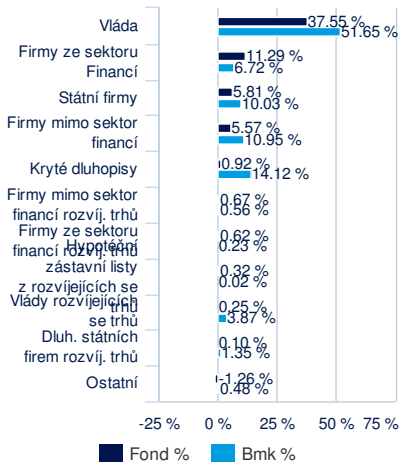
Morningstar Ratings: Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Všechna práva vyhrazena. Informace zde obsažené: (1) nemohou být kopírovány nebo distribuovány; a (2) není zaručena jejich přesnost, úplnost nebo aktuálnost. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoliv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

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	30.53%	38.07%	56.03%	1.04	1.00
Japonsko	13.41%	17.46%	-16.55%	0.07	0.07
Ostatní	4.67%	28.22%	-58.62%	0.06	0.44
Kanada	3.10%	3.29%	-0.24%	0.17	0.17
Španělsko	2.90%	2.70%	0%	0.44	0.45
Austrálie	2.23%	1.68%	-0.10%	0.09	0.08
Francie	1.61%	6.08%	-6.88%	-0.46	-0.35
Belgie	1.31%	1.19%	0%	0.14	0.14
Švýcarsko	1.11%	0.89%	0.49%	0.06	0.08
Dánsko	0.98%	0.43%	0%	0.02	0.02

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

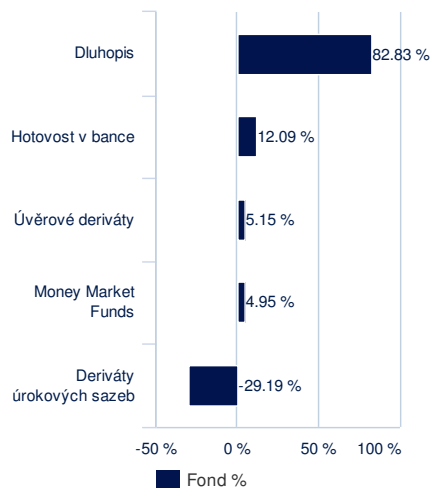
	Fond %
<1 Year	7.56%
1-3 roky	60.77%
3-7 Years	-46.65%
7-11 let	-21.95%
11 a více let	40.37%
FRN	1.99%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	374
Počet vládních emitentů	16
Počet firemních emitentů	228

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
UNITED STATES OF AMERICA 2.75% (30/04/23)	5.01%
JAPAN 1.6% (20/06/30)	4.40%
UNITED STATES OF AMERICA 2.875% (30/04/25)	3.35%
UNITED STATES OF AMERICA 2.375% (30/04/20)	2.49%
UNITED STATES OF AMERICA 2.375% (15/04/21)	2.49%
JAPAN 2.2% (20/03/41)	2.36%
UNITED STATES OF AMERICA 5.0% (15/05/37)	2.14%
JAPAN 1.9% (20/12/23)	2.06%
JAPAN 1.2% (20/12/20)	2.02%
UNITED STATES OF AMERICA 3.125% (15/11/41)	1.52%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	4.16	6.91
Durace kreditních rozpětí (let)	3.31	3.01
Běžný výnos (%)	2.23	2.47
Průměrná životnost (let)	6.76	8.76
Kupón (%)	2.43	2.71
Průměrná úvěrová kvalita	BBB+	A

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	24.61%	38.85%
AA	3.29%	16.03%
A	21.44%	28.85%
BBB	13.57%	14.71%
BB	0.26%	0.01%
B	0.03%	0%
NR	-1.36%	1.55%

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

Měna

	Fond %	Bmk %
americký dolar	46.33%	44.15%
euro	30.95%	24.93%
japonský jen	20.14%	17.19%
norská koruna	2.95%	0.13%
kanadský dolar	2.92%	2.59%
švédská koruna	1.72%	0.44%
australský dolar	1.52%	1.36%
brazilský reál	0.56%	-
čínský jüan renminbi	0.50%	-
Další	-7.80%	9.20%

▲ 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	0.02	0.04	0.04	0.15	-	0.26
AA	0.01	0.02	-0.04	-0.52	0.26	0	-0.27
A	0	0.02	0.10	0.21	0.53	0.02	0.89
BB	-	0.01	0	0	-	-	0.01
B	-	-	0	0	-	-	0
BBB	0.01	0.05	0.18	-0.03	0.52	0.02	0.74
Bez ratingu	0	0	0	0	0	-	0
Int Rate	-	0.97	-3.08	-2.45	3.31	-	-1.24
Total	0.01	1.10	-2.22	-1.78	4.76	0.06	1.92

▲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 - 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 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 – GLOBAL AGGREGATE BOND přejmenován na AMUNDI FUNDS II – GLOBAL AGGREGATE BOND.