

ISIN LU0313644931

Hodnocení Morningstar ★ ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	76.60 EUR
Nav k datu	31/08/2018
Hodnota fondu (mil.)	1,596.92 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	-2.10%	-0.20%
1 rok	-1.81%	-0.03%
3 roky p.a.	-0.21%	1.68%
5 let p.a.	1.98%	3.46%
10 let p.a.	4.26%	4.51%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/08/2017 31/08/2018	-1.81%	-0.03%
31/08/2016 31/08/2017	-3.56%	-1.78%
31/08/2015 31/08/2016	4.93%	7.08%
31/08/2014 31/08/2015	1.21%	2.08%
31/08/2013 31/08/2014	9.71%	10.47%

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%	2.80%	2.85%
Sharpe ratio	-0.60	-0.02	0.77
Alfa	-3.40%	-3.41%	-2.49%
Beta	0.89	0.92	0.95
Tracking error	1.07%	0.85%	0.85%
Information ratio	-1.65	-2.25	-1.81
R-Squared	77.15	91.54	91.51

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



Marie-Anne Allier

Head of European Fixed Income

Zkušenosti v oboru: 31 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 20 let



Isabelle Vic Philippe

Head of Euro Rates & Inflation

Zkušenosti v oboru: 29 let

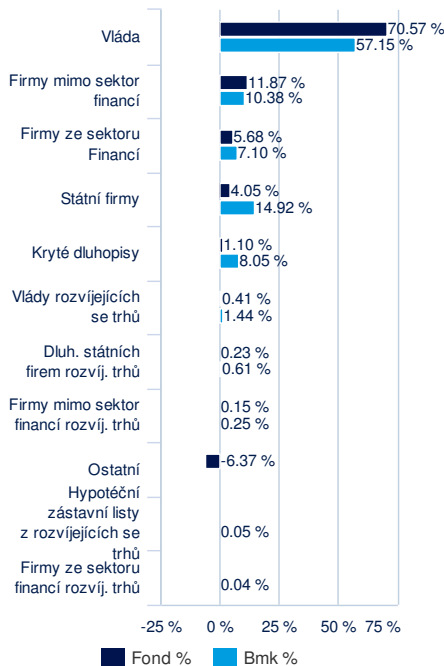
Součástí týmu Amundi Asset Management: 24 let

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
USA	5.48%	3.37%	11.86%	0.15	0.15
Španělsko	17.86%	10.59%	0%	1.41	1.39
Belgie	10.42%	4.15%	0%	1.73	1.70
Francie	20.93%	22.81%	-10.91%	1.89	1.87
Portugalsko	7.39%	1.40%	0%	0.46	0.45
Velká Británie	2.89%	2.33%	-0.28%	0.13	0.12
Slovinsko	3.37%	0.25%	0%	0.28	0.28
Nizozemí	2.47%	5.15%	0%	0.11	0.11
Itálie	14.12%	14.31%	-17.95%	1.11	1.08
Ostatní	-4.74%	17.81%	0%	-0.01	-0.23
Německo	7.49%	17.83%	-28.23%	0.19	0.19

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

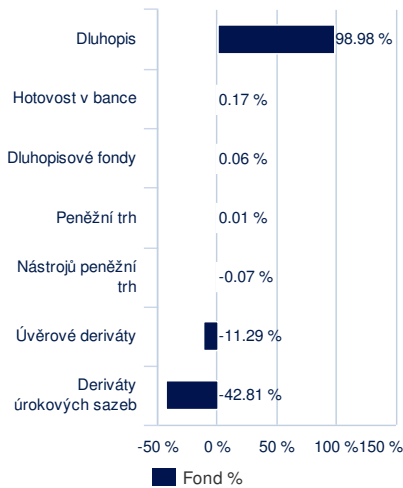
	Fond %
<1 Year	0.87%
1-3 roky	-12.91%
3-7 Years	13.72%
7-11 let	22.37%
11 a více let	19.16%
FRN	1.66%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	233
Počet vládních emitentů	9
Počet firemních emitentů	123

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/07/28)	5.80%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	5.66%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	5.36%
BELGIUM 1.6% (22/06/47)	5.05%
PORTUGAL 2.875% (15/10/25)	4.23%
ITALIAN REPUBLIC 1.35% (15/04/22)	4.03%
FRANCE 4.0% (25/10/38)	3.98%
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/09/28)	3.90%
FRANCE 0.7% (25/07/30)	3.42%
ITALIAN REPUBLIC 3.1% (15/09/26)	3.35%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	5.70	6.64
Durace kreditních rozpětí (let)	7.10	5.91
Běžný výnos (%)	2.00	2.13
Průměrná životnost (let)	9.15	7.91
Kupón (%)	2.27	2.48
Průměrná úvěrová kvalita	A	A+

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	7.38%	24.89%
AA	26.58%	31.56%
A	27.24%	18.73%
BBB	36.28%	24.74%
BB	1.07%	0.01%
B	0.04%	-
Bez ratingu	-10.90%	0.06%

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 %
euro	96.33%	100%
americký dolar	3.38%	-
japonský jen	0.23%	-
švédská koruna	0.04%	-
švýcarský frank	0.03%	-
kanadský dolar	0.01%	-
libra šterlinků	0.01%	-
australský dolar	0%	-
polský zloty	0%	-
Další	-0.03%	-

▲ 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	-	-	0.03	0.11	0	-	0.14
AA	-	0	0.14	0.72	2.56	0	3.43
A	0	0.07	0.38	1.41	0.09	0.02	1.97
BBB	0	0.09	0.56	1.10	0.39	0.03	2.17
BB	0	0.01	0.02	0	-	-	0.04
B	0	0	0	0	-	-	0
Bez ratingu	-	0	-0.31	-	-	-	-0.31
Int Rate	-	-0.48	-0.30	-1.50	0	-	-2.28
Total	0	-0.31	0.52	1.84	3.04	0.05	5.15

▲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 31/08/2018 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. 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, společností skupiny Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.