

ISIN LU0313646472

Hodnocení Morningstar ★ ★

Základní údaje

Hodnota PL	76.42 EUR
Nav k datu	31/08/2018
Hodnota fondu (mil.)	452.79 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	0.34%	1.64%
1 rok	-1.24%	0.80%
3 roky p.a.	-1.91%	1.17%
5 let p.a.	1.55%	3.90%
10 let p.a.	4.30%	5.18%

zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Fond %	Benchmark %
31/08/2017 31/08/2018	-1.24%	0.80%
31/08/2016 31/08/2017	-9.34%	-6.15%
31/08/2015 31/08/2016	5.41%	9.45%
31/08/2014 31/08/2015	8.98%	9.98%
31/08/2013 31/08/2014	4.99%	6.35%

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	3.71%	4.92%	5.58%
Sharpe ratio	-0.26	-0.39	0.31
Alfa	-3.77%	-5.75%	-4.16%
Beta	0.78	0.92	0.95
Tracking error	1.67%	1.30%	1.26%
Information ratio	-1.27	-2.34	-1.92
R-Squared	86.38	93.68	95.12

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.

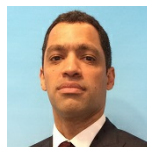
Riziko související s deriváty: Deriváty mají na Podfond pákový efekt a mohou způsobit pohyby v hodnotě podkladových investic, což vede ke zvýšení zisků nebo ztrát Podfondu.

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



Myles Bradshaw

Head of Global Aggregate

Zkušenosti v oboru: 22 let

Součástí týmu Amundi Asset Management: 3 let



Laurent Crosnier

CIO Amundi London

Zkušenosti v oboru: 29 let

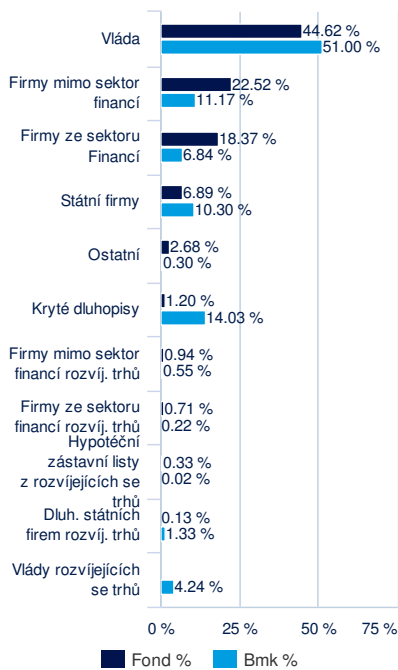
Součástí týmu Amundi Asset Management: 27 let

Země

	Kred. exp (%)	Bmk %	IR exp (%)	Efektivní durace (let)	Rozpětí durací (let)
Japonsko	18.17%	17.02%	1.55%	0.07	0.07
USA	20.42%	38.56%	-1.93%	0.76	0.71
Eurozóna	12.37%	0.03%	0%	0.61	0.61
Ostatní	15.03%	16.20%	-3.76%	0.54	0.53
Itálie	5.51%	3.64%	0%	0.25	0.25
Velká Británie	4.21%	5.39%	-0.42%	0.23	0.23
Španělsko	3.02%	2.70%	0%	0.28	0.27
Francie	7.66%	6.15%	-7.79%	0.25	0.25
Austrálie	4.16%	1.64%	-4.00%	0.09	0.09
Kanada	3.61%	3.43%	-3.97%	0.19	0.18
Německo	4.21%	5.25%	-38.29%	0.25	0.24

▲ Země údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Alokace aktiv



▲ Alokace aktiv údaje vyjadřují expozici úvěrových derivátů.

Výnosová křivka

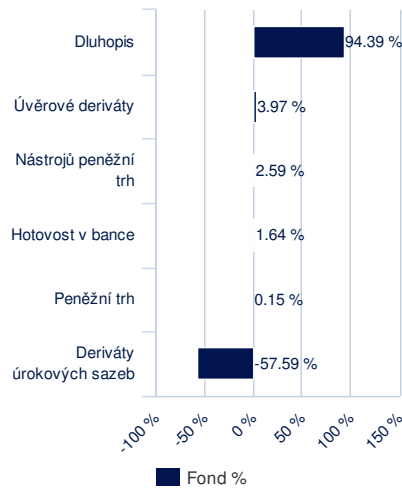
	Fond %
<1 Year	23.63%
1-3 roky	44.10%
3-7 Years	-39.27%
7-11 let	-9.29%
11 a více let	18.63%
FRN	2.98%

▲ Výnosová křivka údaje vyjadřují expozici úvěrových a úrokových derivátů.

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	382
Počet vládních emitentů	10
Počet firemních emitentů	232

Alokace inv. instrumentů



10 největších dluhopisových pozic

	Fond %
JAPAN 0.1% (15/08/19)	16.49%
UNITED STATES OF AMERICA 0.875% (15/02/47)	6.89%
UNITED STATES OF AMERICA 2.75% (30/04/23)	3.26%
ITALIAN REPUBLIC 1.45% (15/05/25)	1.81%
UNITED STATES OF AMERICA 1.0% (15/02/46)	1.76%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 3.0% (21/03/47)	1.66%
UNITED STATES OF AMERICA 2.375% (15/04/21)	1.33%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 2.75% (21/04/24)	1.24%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	1.01%
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BAN 3.875% (17/09/19)	0.98%

Analýza dluhopisů

	Fond	Bmk
Modifikovaná durace (let)	2.07	6.88
Durace kreditních rozpětí (let)	3.51	3.00
Běžný výnos (%)	2.07	2.51
Průměrná životnost (let)	8.35	8.75
Kupón (%)	2.17	2.73
Průměrná úvěrová kvalita	A	AA-

▲ Analýza dluhopisů údaje vyjadřují derivátovou expozici.

Úvěrové hodnocení

	Fond %	Bmk %
AAA	22.41%	39.25%
AA	6.56%	16.27%
A	31.16%	28.13%
BBB	34.30%	14.97%
BB	0.96%	0%
Bez ratingu	2.98%	1.38%

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	54.12%	44.63%
euro	18.95%	24.89%
japonský jen	18.50%	16.73%
norská koruna	4.58%	0.10%
švédská koruna	3.62%	0.41%
ruský rubl	3.11%	0.13%
kanadský dolar	3.06%	2.74%
mexické peso	2.06%	0.30%
libra šterlinků	1.89%	4.90%
Další	-9.81%	5.17%

▲ 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	0.08	-	0.20
AA	0	0.02	0.05	0.11	0.17	0	0.36
A	0	0.05	0.26	0.24	0.42	0.04	1.00
BBB	0.01	0.07	0.77	0.37	0.58	0.04	1.84
BB	-	0.01	0	-	-	-	0.01
Bez ratingu	0	0	0.17	-	-	0	0.17
Int Rate	0	0.66	-3.29	-1.61	0.17	-	-4.08
Total	0.01	0.84	-1.99	-0.84	1.41	0.09	-0.49

▲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 31/08/2018 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.