

# AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE - MHE

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/07/2017

ANLEIHEN ■

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : 125,42 ( EUR )  
 Datum des NAV : 31/07/2017  
 ISIN-Code : LU0613076487  
 Fondsvolumen : 5.126,97 ( Millionen EUR )  
 Referenzwährung des Teilfonds : USD  
 Referenzwährung der Klasse : EUR  
 Referenzindex :  
**Barclays Global Aggregate-Index (abgesichert in USD)**

## Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine überproportionale Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindikator Barclays Global Aggregate-Index (abgesichert in USD) durch strategische und taktische Positionen sowie durch Arbitragegeschäfte auf allen Kredit-, Zins- und Devisenmärkten zu erzielen.

Dazu investiert der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Schuldtitel, die von Ländern der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) begeben oder garantiert oder von Unternehmen begeben werden sowie bis zu 40% seines Vermögens in Finanzinstrumente, deren Wert und Ertragszahlungen von einem bestimmten Basiswertepool („forderungsbesicherte Wertpapiere“ und „hypothekenbesicherte Wertpapiere“) abgeleitet und durch diesen besichert werden. Die Wertpapiere mit einem relativ niedrigen Ausfallrisiko („Anlagequalität“) machen mindestens 80% des Vermögens des Teilfonds aus. Der Einsatz von Derivaten ist ein wesentlicher Bestandteil der Anlagepolitik und -strategien des Teilfonds zu Absicherungs-, Arbitrage- und/oder Hebelungszwecken in Bezug auf Währungen, Zinssätze und das Kreditrisiko. Der Teilfonds strebt keine Nachbildung des Referenzindex an und kann daher erheblich von diesem abweichen.

## Wertentwicklung

Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 17/06/2011 bis 31/07/2017



A : Während dieses Zeitraums wurde der Teilfonds auf der Grundlage eines engeren Spektrums an zulässigen Instrumenten verwaltet.  
 B : Ab dem Beginn dieses Zeitraums wird der Teilfonds auf der Grundlage einer breiteren Spanne in Frage kommender Anlageformen verwaltet.

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) \*

seit dem	seit dem 30/12/2016	1 Monat 30/06/2017	3 Monate 28/04/2017	1 Jahr 29/07/2016	3 Jahre 31/07/2014	5 Jahre 31/07/2012	seit dem 17/06/2011
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>		2,43%	0,49%	1,32%	0,86%	2,05%	3,77%
<b>Index</b>		0,71%	0,16%	0,13%	-2,49%	2,45%	3,30%
<b>Abweichung</b>		1,71%	0,33%	1,19%	3,35%	-0,25%	0,47%

Wertentwicklung des Fonds \*

	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Zu</b>	31/07/2017	29/07/2016	31/07/2015	31/07/2014	31/07/2013
<b>seit dem</b>	29/07/2016	31/07/2015	31/07/2014	31/07/2013	31/07/2012
<b>Portfolio ohne Ausgabeaufschlag</b>	0,86%	0,61%	4,75%	4,64%	9,03%
<b>Index</b>	-2,49%	6,95%	3,75%	4,98%	0,43%
<b>Abweichung</b>	3,35%	-6,34%	0,99%	-0,34%	8,60%
<b>Portfolio mit Ausgabeaufschlag</b>	0,86%	0,61%	4,75%	4,64%	6,37%

\* Bei einer Anlage von 102.5 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 2.5% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die vorstehenden Performances decken für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf.** Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Quelle : Amundi.

Die Performanceangaben in diesem Factsheet beziehen sich auf eine abgesicherte Anteilsklasse. Die Benchmark-Performance für den Zeitraum vor März 2017 wurde in US-Dollar berechnet. Die Kosten für die Absicherung der Anteilsklasse sind entsprechend in den angegebenen Überrenditen enthalten.

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



🔵 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

🔵 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur : **OGAW**  
 Anwendbares Recht : **Luxemburgisch**  
 Gründungsdatum des Teilfonds : **30/10/2007**  
 Auflagedatum der Anlageklasse : **01/04/2011**  
 Ergebnisverwendung : **Thesaurierend**  
 Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung :  
**1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)**  
 Ausgabeaufschlag (maximal) : **2,50%**  
 Laufende Kosten : **0,84%** ( erhoben 30/06/2016 )  
 Rücknahmeaufschlag (maximal) : **0%**  
 Empfohlene Mindestanlagedauer : **3 Jahre**  
 Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**  
 Performancevergütung (% pro Jahr) : **20 %**  
 über :  
**Über-Performance gegenüber dem Referenzindex**  
 Morningstar-notierung © : **4**  
 Morningstar-Kategorie © :  
**GLOBAL FLEXIBLE BOND - EUR HEDGED**  
 Anzahl der Fonds der Kategorie : **330**  
 Datum des Ratings : **30/06/2017**

## Volatilität (Quelle : Amundi)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>Portfolio Volatilität</b>	2,82%	3,47%	3,46%
<b>Index Volatilität</b>	2,61%	2,70%	2,57%

Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr.



**Laurent Crosnier**  
CIO Amundi London -  
Investmentfondsverwalter



**Myles Bradshaw**  
Leiter des Verwaltungsteams Global  
Aggregate Fixed Income -  
Investmentfondsverwalter

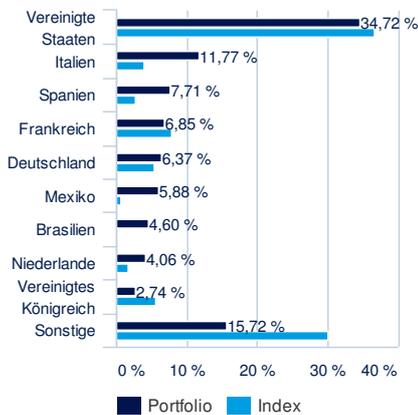
**Kommentar des Managements**

Wenngleich die weltweiten Zentralbanken Ende Juni zu einer restriktiveren Haltung übergegangen waren, zeigten sie sich im Juli erneut sehr unterschiedlich in ihrer Geldpolitik. Die Bank of Canada erhöhte ihre Zinsen um 0,25% auf 0,75% – ihre erste Zinserhöhung seit sieben Jahren. Die Fed hingegen schien unterdessen wieder eine akkommodierende Haltung eingenommen zu haben, da sie von einer hinter den Erwartungen zurückbleibenden Inflation sprach und ihre Zinsen unverändert ließ. EZB-Präsident Mario Draghi behielt seine Geldpolitik bei und äußerte sich ebenfalls gemäßigt. Seine Aussage implizierte, dass die Europäische Zentralbank darauf vorbereitet sei, die Geschwindigkeit ihres Anleihekaufprogramms zu beschleunigen, falls sich die Konjunktur in der Eurozone abschwäche. Zwischenzeitlich belässt die Bank ihre Käufe weiter bei 60 Mrd. EUR monatlich. Trotz dieser gemäßigten Haltung stieg der Euro gegenüber dem Dollar auf einen seiner höchsten Stände seit knapp zwei Jahren. Die akkommodierenden Äußerungen beflügelten die meisten europäischen Anleihen, insbesondere die aus Peripherieländern, doch auch die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen stieg (+8 Bp. auf 0,54%). US-Treasuries blieben den Monat über unverändert, während 10-jährige kanadische Staatsanleihen 30 Bp. zulegten. Unternehmensanleihen und alle Arten von Schwellenländeranleihen entwickelten sich ebenfalls gut.

Sowohl der Fonds als auch die Benchmark verzeichneten positive Erträge, wobei der Fonds seine Benchmark übertraf. Die größten Beiträge hierzu leisteten unsere Übergewichtung in Staatsanleihen der Peripherieländer und Unternehmensanleihen sowie das geringe Engagement in den Schwellenländern. Die untergewichtete Durationsallokation in Bundesanleihen erwies sich jedoch ebenfalls als hilfreich. Auch unsere Übergewichtung in ausgewählten Schwellenländerwährungen leistete einen positiven Beitrag, während sich die Übergewichtung im US-Dollar aufgrund seiner kürzlichen Schwäche als nachteilhaft erwies.

**Aufteilung nach Ländern (Quelle : Amundi)**

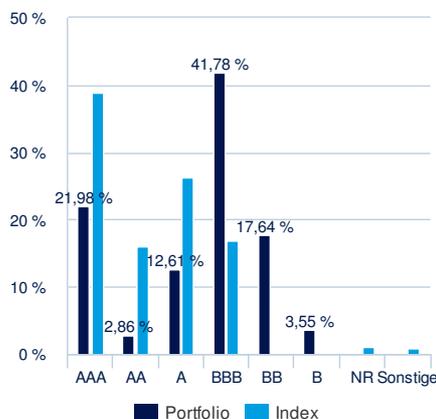
In Prozent des Vermögens



Einschließlich Credit Default Swaps. Ein Credit Default Swap (CDS; dt. auch „Kreditausfall-Swap“) ist ein Kreditderivat, das es erlaubt, Ausfallrisiken von Krediten, Anleihen oder Schuldennamen zu handeln.

**Aufteilung nach Rating (Quelle : Amundi)**

In Prozent des Vermögens \*\*



\*\* Einschließlich Credit Default Swaps. Ein Credit Default Swap (CDS; dt. auch „Kreditausfall-Swap“) ist ein Kreditderivat, das es erlaubt, Ausfallrisiken von Krediten, Anleihen oder Schuldennamen zu handeln.

**Die größten Positionen (Quelle : Amundi)**

	% des Vermögens
Vereinigte Staaten	14,17%
Italienische Republik	6,57%
Spanien	4,21%
Deutschland	4,03%
Brasilien	3,20%
Mexiko	3,14%
Portugal	2,19%
Petroleos Mexicanos (PEMEX)	1,93%
Australien (Commonwealth)	1,88%
Indonesien	1,74%

**Indikatoren (Quelle : Amundi)**

	Portfolio	Index
Modifizierte Duration <sup>1</sup>	3,89	6,81
Durchschnittliches Rating <sup>3</sup>	A-	AA-

<sup>1</sup> Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

<sup>3</sup> Basierend auf Anleihen und CDS, jedoch ohne sonstige Derivate

**Wichtige Hinweise**

Amundi Funds ist ein als offene Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“) nach den Rechtsvorschriften Luxemburgs errichteter OGAW und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Registernummer RCS B68.806. AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE, ein Teilfonds von Amundi Funds, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für die öffentliche Vermarktung in Deutschland zugelassen. Der Herausgeber dieses Dokuments ist Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Frankreich, in Frankreich unter der Nummer GP 04000036 registriert und durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF zugelassen und reguliert. Dieses Dokument ist kein Prospekt. Anteile in Amundi Funds können nur auf der Grundlage des offiziellen Prospekts angeboten werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website [www.amundi.com](http://www.amundi.com) verfügbar. Die Dokumente sind in Deutsch. Der aktuell verfügbare Prospekt, insbesondere die Risikofaktoren, sowie das KIID sollten vor der Erwerbung einer Anlage zur Kenntnis genommen werden. Die Quelle der Daten in diesem Dokument ist Amundi, sofern nichts anderes angegeben ist. Der Stand dieser Daten ist unter dem Hinweis MONATLICHES FACTSHEET oben im Dokument genannt, sofern nichts anderes angegeben ist. Hinweise: Bitte lesen Sie der Prospekt sorgfältig durch, bevor Sie eine Anlage vornehmen. Denken Sie daran, dass der Kapitalwert und der Ertrag aus Anlagen ebenso sinken wie steigen können und dass Änderungen bei Währungsumrechnungskursen einen gesonderten Effekt haben, der ebenfalls eine Ab- oder Zunahme des Werts der Anlage zur Folge haben kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich von ihnen investierten Betrag zurück. Anleger sollten bedenken, dass hierin enthaltene Wertpapiere und Finanzinstrumente möglicherweise für ihre Anlageziele nicht geeignet sind.

©2017 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content-Provider; (2) dürfen weder reproduziert noch weitervertriebt werden; (3) verstehen sich unter Ausschluss jeglicher Garantien für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Content-Provider sind im Falle von Schäden oder Verlusten in Zusammenhang mit der Nutzung dieser Informationen haftbar. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse dar. Nähere Angaben zum Morningstar-Rating : [http://corporate.morningstar.com/fr/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds\\_FactSheet.pdf](http://corporate.morningstar.com/fr/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds_FactSheet.pdf)