

ISIN LU0770658069
Morningstar Rating™ ★★★★★

Die wichtigsten Fakten

Anteilswert per 30. April 2018 \$60,44
Domizil Luxemburg
Fondsvolumen (Mio.) \$6.287,80
Auflagedatum Fonds 04.07.2000
Auflagedatum der Anteilsklasse 11.04.2012
Empfohlene Mindesthaltedauer (in Jahren) 4
Morningstar Kategorie™ Anleihen Schwellenländer
Benchmark (BM) JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%

Weitere Kennnummern

WKN A1JWRV

Kosten und Gebühren

Laufende Kosten¹ 1,54%
Verwaltungsgebühr p.a. 1,20%
Ausgabeaufschlag 4,00%
Performancegebühr zum 31.12.2017² 0,11%

¹ Schätzwert, da es kürzlich zu Änderungen bei den Kostenelementen in der Anteilsklasse gekommen ist.
² Die Performancegebühr ist ein Prozentsatz an jährlicher Outperformance, die der Teilfonds über die Erfolgsschwelle, die Erfolgsbenchmark JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%, hinaus erzielt, bis zu einem Maximum von 15%.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage sowie Erträge an.
Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar oder andere OECD-Währungen lautende Unternehmensanleihen, die aus aufstrebenden Volkswirtschaften stammen oder deren Kreditrisiko an aufstrebende Volkswirtschaften gebunden ist. Der Teilfonds darf außerdem bis zu 25% seines Vermögens in Optionsanleihen sowie bis zu 5% in Aktien anlegen. Das Währungsrisiko gegenüber diesen aufstrebenden Volkswirtschaften darf insgesamt 25% des Vermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in bedingte Wandelanleihen investieren. Der Teilfonds darf zur Reduzierung verschiedener Risiken, zur effizienten Portfolioverwaltung und als Mittel zum Eingehen von Engagements in verschiedenen Anlagegegenständen, Märkten oder Zahlungsströmen Derivate einsetzen.

Das Investmentteam



Yerlan Syzdykov
Deputy Head of Emerging Markets & Co-Head of Emerging Markets Fixed Income
Branchenerfahrung: 21 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 18 Jahre



Ray Jian
Portfolio Manager
Branchenerfahrung: 11 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 5 Jahre

Laufende Wertentwicklung

per 30. Apr 2018	Fonds %	BM %
Lfd. Jahr	-1,82	-2,99
1 Jahr	3,42	1,72
3 Jahre p.a.	5,20	4,58
3 Jahre kumulativ	16,44	14,39
5 Jahre p.a.	3,62	3,51
5 Jahre kumulativ	19,45	18,86

Kalenderjahre

	Fonds %	BM %
2017	10,93	10,42
2016	9,76	9,46
2015	0,62	0,63
2014	1,32	6,38
2013	0,39	-4,77

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 4,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

▲Die angegebenen Performancedaten beziehen sich nur auf Anteile der Klasse A USD ausschüttend (Ex-Dividenden); sie basieren auf dem Nettoinventarwert nach Abzug der Gebühren, bei Wiederanlage der Ausschüttungen. Detaillierte Angaben zu anderen verfügbaren Anteilsklassen finden Sie im Verkaufsprospekt. Die Performancezahlen sind in USD angegeben und wurden von der Basiswährung des Teilfonds, dem Euro, umgerechnet.

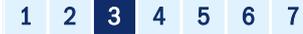
Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabw.	2,24%	4,40%	5,12%
Sharpe Ratio	0,91	1,30	0,88
Alpha	0,01%	2,96%	2,26%
Beta	0,88	0,79	0,80
R-Quadrat	0,85	0,87	0,85
Tracking Error	1,09%	1,97%	2,35%
Information Ratio	2,58	1,14	0,71

Risiko-Renditeprofil

Geringeres Risiko (nicht risikofrei) Höheres Risiko
Geringerer potenzieller Ertrag Höherer potenzieller Ertrag



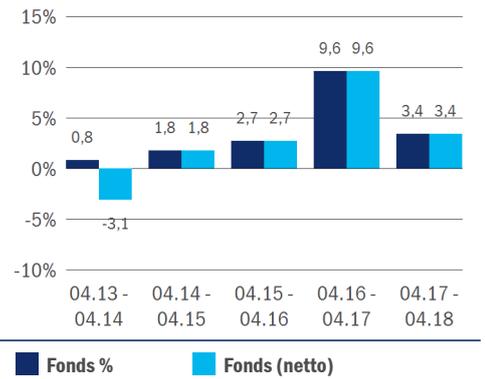
Was bedeutet dieser Risikoindikator?

Der oben stehende Risikoindikator misst potenzielle Risiken und Erträge und basiert auf der mittelfristigen Volatilität (d. h. darauf, wie schnell der tatsächliche oder geschätzte Anteilskurs des Teilfonds in einem Zeitraum von fünf Jahren gestiegen und gesunken ist). Historische Daten, wie diejenigen, die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendet wurden, sind unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds. Die niedrigste Kategorie lässt nicht darauf schließen, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Der Risikoindikator des Teilfonds wird ohne Gewähr angegeben und kann im Laufe der Zeit schwanken. In der Risikokategorie des Teilfonds spiegelt sich die Tatsache wider, dass Anleihen aus aufstrebenden Volkswirtschaften als Anlageklasse in der Regel volatil sind als Anleihen aus entwickelten Märkten. Bei nicht währungsabgesicherten Anteilsklassen können Wechselkursschwankungen den Risikoindikator beeinflussen, sofern die zugrundeliegenden Anlagen auf eine andere Währung lauten als jene der Anteilsklasse.

Weitere wesentliche Risiken:

- Der Risikoindikator** spiegelt die Marktbedingungen der vergangenen Jahre wider und trägt den weiteren wesentlichen Risiken des Teilfonds unter Umständen nicht adäquat Rechnung;
- Ausfallrisiko:** Bei Derivatkontrakten, die der Teilfonds abgeschlossen hat, kann es vorkommen, dass die Vertragspartner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen.
- Kreditrisiko:** Es kann vorkommen, dass die Emittenten von Anleihen, die vom Teilfonds gehalten werden, ihre Tilgungs- und Zinszahlungen nicht leisten. Anleihen mit höheren Renditen können mit einem erhöhten Kreditrisiko verbunden sein.
- Liquiditätsrisiko:** Bei ungünstigen Marktbedingungen können sich die Bewertung, der Kauf oder der Verkauf von liquiden Wertpapieren erschweren, was sich auf die Fähigkeit des Teilfonds zur Bearbeitung von Rückgabeanträgen auswirken könnte.
- Operationelles Risiko:** Es kann zu Verlusten aufgrund von menschlichem Versagen, Unterlassungen, fehlerhaften Abläufen, Systemproblemen oder äußeren Einflüssen kommen.
- Derivaterisiko:** Derivate führen zu einer Hebelwirkung im Teilfonds und können hervorrufen, dass Wertveränderungen in den zugrunde liegenden Anlagen die Erträge oder Verluste im Teilfonds deutlich erhöhen.
- Schwellenländerisiko:** Einige der Länder, in denen angelegt wird, sind unter Umständen mit größeren politischen, rechtlichen, wirtschaftlichen und Liquiditätsproblemen behaftet, als es bei Anlagen in weiter entwickelten Ländern der Fall ist.

Jährliche Wertentwicklung (rollierend)



Bitte beachten Sie die zweite und ggf. weitere Seiten dieses Factsheets. Sie finden dort weitere Informationen.

Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen	509
Gesamtzahl Staatsanleihen	30
Gesamtzahl Unternehmensanleihen	249

Portfoliostruktur (in % netto)

Anleihen	92,5
Zinsderivate	7,2
Bankguthaben	6,4
Währungsderivate	2,3
Kreditderivate	1,4
Rentenfonds	0,6
Aktien	0,4
Geldmarktinstrumente	0,1

Top 10 Positionen

	Fonds %
Petrobras Global Finance Bv 6.0% (27/01/2028)	1,7
Oman Sultanate Of (Government) 6.8% (17/01/2048)	1,6
Oman Sultanate Of (Government) 5.6% (17/01/2028)	1,3
Cote D Ivoire (Republic Of) 5.8% (31/12/2032)	0,9
Qatar (State Of) 5.1% (23/04/2048)	0,9
Pakistan (Islamic Republic Of) 6.9% (05/12/2027)	0,8
South Africa (Republic Of) 8.3% (31/03/2032)	0,8
Turkey (Republic Of) 6.1% (24/10/2028)	0,8
Cote D Ivoire (Republic Of) 6.6% (22/03/2048)	0,8
Petroleos De Venezuela Sa 0.0% (15/11/2026)	0,7

Währungen

	Fonds %	BM %
US-Dollar	92,3	95,0
Euro	3,0	5,0
Naira	1,1	0,0
Rand	0,9	0,0
Pfund Sterling	0,5	0,0
Sonstige	2,3	0,0

▲Die Tabelle Währungen berücksichtigt den Anteil an Währungsderivaten und den Marktwert an Kredit- und Zinsderivaten.

Bonität

	Fonds %	BM %
BBB & höher	18,1	52,2
BB	28,4	19,3
B	36,3	25,5
CCC	3,7	1,6
CC	0,4	0,0
C	1,2	0,9
D	2,4	0,5
Nicht bewert.	3,5	0,3
Durchschnittliche Bonität	BB-	BB+

▲Für die Tabelle Bonität und die Berechnung der durchschnittlichen Bonität wird das Rating von S&P, Moodys und Fitch herangezogen. Bei Staatsanleihen, die nicht von einer dieser drei Rating-Agenturen geratet werden, wird ein Durchschnitt der Emittenten-Ratings herangezogen. Nicht-Staatsanleihen, die nicht von einer dieser drei Rating-Agenturen geratet werden, werden von der Berechnung der durchschnittlichen Kreditqualität ausgeschlossen. Die Tabelle Bonität berücksichtigt den Anteil an Kreditderivaten.

Portfolioaufteilung nach Segmenten

Staatsanleihen	40,5
Emerging Markets	72,9
Non Financials	35,2
Emerging Markets	13,8
Financials Emerging Markets	10,9
Quasi-Staatsanleihen	2,9
Emerging Markets	5,4
Non Financials	2,6
Staatsanleihen	0,9
Quasi-Staatsanleihen	0,8
Financials	0,2
Sonstige	0,0
	5,1

■ Fonds % ■ BM %

▲Die Tabelle Portfolioaufteilung nach Segmenten berücksichtigt den Anteil an Kreditderivaten.

Zinskurven-Verteilung

	Fonds %
< 1 Jahr	4,1
1-3 Jahre	5,9
3-7 Jahre	36,2
7-11 Jahre	26,2
11+ Jahre	28,2
FRN	0,5

▲Die Tabelle Zinskurven-Verteilung berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

Rentenkenntzahlen

	Fonds	BM
Effektive Duration (in Jahren)	6,30	6,35
Modifizierte Duration (in Jahren)	6,25	6,30
Spread Duration (in Jahren)	5,34	6,44
Rendite zur Endfälligkeit (%)	6,68	4,99
Yield to Worst (%)	6,59	4,98
Laufende Verzinsung (%)	6,29	5,53
Restlaufzeit (in Jahren)	10,06	10,87
Durchschnittlicher Kupon (%)	5,90	5,49
Kuponertrag p.a. in % (Anteilklasse A ausschüttend)	4,69%	

▲Die Tabelle Rentenkenntzahlen berücksichtigt den Anteil an Derivaten.

Effektive Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität

Rating	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Gesamt
BBB & höher	0,0	0,02	0,1	0,4	0,8	0,0	1,4
BB	0,01	0,03	0,4	0,5	0,6	0,0	1,6
B	0,01	0,02	0,5	0,7	0,8	0,0	2,0
CCC	0,0	0,02	0,05	0,02	0,02	0,0	0,1
CC	0,0	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0	0,01
C	0,0	0,01	0,02	0,0	0,0	0,0	0,03
D	0,0	0,0	0,02	0,0	0,0	0,0	0,02
Nicht bewert.	0,0	0,01	0,1	0,02	0,0	0,0	0,1
Zins	0,0	-0,03	0,3	-0,1	0,7	0,0	0,9
Gesamt	0,02	0,1	1,5	1,6	3,0	0,01	6,2

▲Für die Tabelle Effektive Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität wird das Rating von S&P, Moodys und Fitch herangezogen. Bei Staatsanleihen, die nicht von einer dieser drei Rating-Agenturen geratet werden, wird ein Durchschnitt der Emittenten-Ratings herangezogen.

Die Tabelle Effektive Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

Länder	Kredit Exp. in %	BM %	Zins Exp. in %	Eff. Dur. (Jahre)	Spr. Dur. (Jahre)
Brasilien	10,5	3,1	0,0	0,6	0,6
USA	0,4	0,0	8,9	1,1	0,01
Argentinien	6,7	3,1	0,0	0,4	0,4
Türkei	6,7	3,5	0,0	0,3	0,3
Südafrika	6,3	2,6	0,0	0,4	0,4
Nigeria	4,4	1,5	0,0	0,2	0,2
Russland	4,2	3,4	0,0	0,2	0,2
China	4,2	3,9	0,0	0,1	0,1
Ukraine	4,1	2,5	0,0	0,2	0,2
Mexiko	3,3	4,8	0,0	0,2	0,2
Sonstige	43,3	71,5	-1,7	2,5	2,7

▲Die Tabelle Länder berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

Rechtliche Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Angaben den Stand 30.04.2018 und stammen von Amundi Asset Management. Der Amundi Funds II – Emerging Markets Bond (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Amundi Funds II (der „Fonds“), eines „Fonds commun de placement“ (FCP) mit verschiedenen, voneinander getrennten Teilfonds, aufgelegt nach luxemburgischem Recht. Auflegende Fondsgesellschaft ist die Amundi Luxembourg S.A. Der Teilfonds, sofern es sich um einen Renten- oder Geldmarkt-Teilfonds handelt, kann, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung, bis zu 100% seines Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD, wie beispielsweise die Vereinigten Staaten von Amerika, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung der Anlagen. Die geäußerten Ansichten können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Es kann keine Gewähr geben, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage können sinken oder steigen. Dies könnte (außer bei Garantiefonds) zu einem vollständigen Verlust der Anlage führen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Alle Informationen stammen von Amundi Asset Management, sofern nicht anders angegeben. Anteile des Amundi Funds II – Emerging Markets Bond dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US-Personen nicht zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen dar. Der für den Anteilerwerb allein maßgebliche Verkaufsprospekt und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos erhältlich in Deutschland bei Amundi Deutschland GmbH, Amulfstr. 124–126 in 80636 München, Tel.: +49-(0)800 888-1928, Fax: +49-(0)800 777-1928. Amundi Deutschland GmbH und Amundi Luxembourg S.A. sind Unternehmen der Amundi Gruppe.

Zusätzliche Informationen

Am 16.02.2018 wurde der Pioneer Funds – Emerging Markets Bond in Amundi Funds II – Emerging Markets Bond umbenannt.

Dieser Teilfonds setzt Derivate ein. Der Anteil an Derivaten wird nicht in den Portfolioaufteilungen in diesem Dokument angegeben, außer anderweitig vermerkt.