

ISIN LU0441085932
Morningstar Rating™ ★ ★ ★

Die wichtigsten Fakten

Anteilswert zum Monatsultimo (NAV) **48,11 EUR**
 Berechnungsdatum **31/05/2019**
 Fondsvolumen (Mio.) **390,38 EUR**
 Auflagdatum Fonds **04/11/2009**
 Auflagdatum der Anteilsklasse **05/11/2009**
 Morningstar Kategorie™ **GLOBAL EMERGING
MARKETS BOND - LOCAL CURRENCY**
 Benchmark (BM) **JPM GBI-EM Global Diversified
Index**
 Empfohlene Mindesthaltedauer (in Jahren) **4**

Weitere Kennnummern

WKN **A0YCZ8**

Kosten und Gebühren

Laufende Kosten **1,71 %**
 Berechnungsdatum Lfd. Kosten **31/12/2018**
 Performancegebühr **15,00 %**
 Ausgabeaufschlag **5,00 %**
 Verwaltungsgebühr p.a. **1,20 %**

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage sowie Erträge an.
Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in auf lokale Währungen lautende Schuldverschreibungen, die aus aufstrebenden Volkswirtschaften stammen oder deren Kreditrisiko an aufstrebende Volkswirtschaften gebunden ist. Der Teilfonds darf auch in Schuldverschreibungen aus anderen Ländern, die auf beliebige Währungen lauten können, investieren und bis zu 25% seines Vermögens in Optionsanleihen sowie bis zu 5% in Aktien anlegen. 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



Hakan Aksoy
 Senior Portfolio Manager - Bond & High Yield
 Branchenerfahrung: 20 Jahre
 Bei Amundi Asset Management: 13 Jahre

Laufende Wertentwicklung

	Fonds %	BM
Lfd. Jahr	5,72%	5,71%
1 Jahr	3,77%	5,11%
3 Jahre p.a.	3,64%	4,33%
3 Jahre kumulativ	11,31%	13,57%
5 Jahre p.a.	1,99%	3,42%
5 Jahre kumulativ	10,35%	18,31%

Jährliche Wertentwicklung (rollierend)

Zeitraum		Fonds %	Fonds (netto)
31/05/2018	31/05/2019	3,77%	3,77%
31/05/2017	31/05/2018	-4,31%	-4,31%
31/05/2016	31/05/2017	12,09%	12,09%
31/05/2015	31/05/2016	-6,28%	-6,28%
31/05/2014	31/05/2015	5,78%	0,75%

Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabw.	6,16%	6,85%	9,10%
Sharpe Ratio	0,67	0,61	0,23
Alpha	-1,87%	-0,62%	-2,28%
Beta	0,94	0,94	0,95
Tracking Error	1,26%	1,26%	1,37%
Information Ratio	-1,03	-0,46	-1,00
R-Quadrat	96,27	97,03	98,04

Kalenderjahre

	Fonds %	BM
2018	-3,30%	-1,48%
2017	0,49%	1,20%
2016	13,08%	13,23%
2015	-5,29%	-5,23%
2014	6,51%	11,28%

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.050,00 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 EUR jährlich ausschüttend; sie basieren auf dem Nettoinventarwert nach Abzug der Gebühren, bei Wiederanlage der Ausschüttungen. Detaillierte Angaben zu anderen verfügbaren Anteile der Klassen finden Sie im Verkaufsprospekt.

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

Risiko-Renditeprofil

Geringeres Risiko (nicht risikofrei)
 Geringerer potenzieller Ertrag



Höheres Risiko
 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.

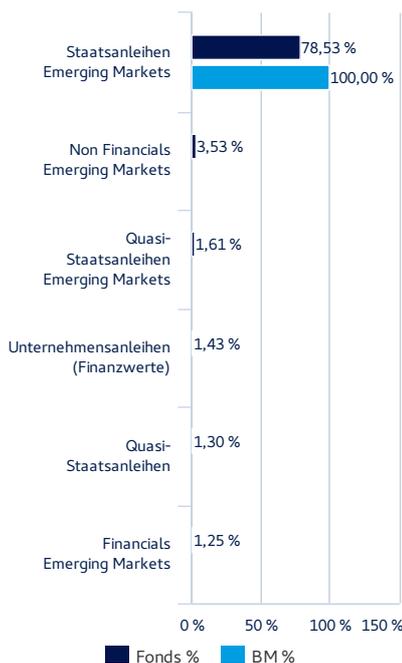
Schwellenländerrisiko: Einige der Länder, in denen angelegt wird, sind unter Umständen mit größeren politischen, rechtlichen, wirtschaftlichen und Liquiditätsproblemen behaftet, als es bei Anlagen in weiter entwickelten Ländern der Fall ist.

Länder

	Kredit Exp. in %	BM %	Zins Exp. in %	Eff. Dur. (Jahre)	Spr. Dur. (Jahre)
Sonstige	13,02%	19,42%	0,77%	0,14	0,13
Indonesien	11,26%	9,70%	0%	0	0
Brasilien	8,99%	10,21%	0%	0	0
Russland	8,59%	7,74%	0%	0,01	0,01
Polen	8,57%	9,06%	0%	0	0
Südafrika	8,11%	8,54%	0%	0,09	0,08
Mexiko	7,87%	10,15%	0%	0,05	0,04
Kolumbien	7,39%	7,04%	0%	0,02	0,01
Thailand	5,84%	8,65%	0%	0	0
Peru	4,43%	3,54%	0%	0	0
Malaysia	3,57%	5,94%	0%	0	0

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

Portfolioaufteilung nach Segmenten



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

Zinskurven-Verteilung

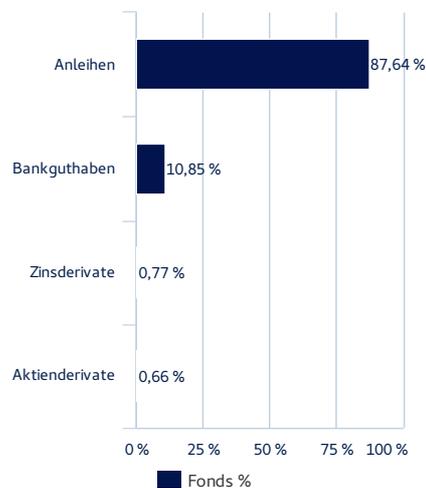
	Fonds %
<1 Year	3,83%
1-3 Jahre	15,19%
3-7 Jahre	24,00%
7-11 Jahre	20,04%
11+ Jahre	24,70%
FRN	0,65%

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

Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen 93

Portfoliostruktur (in % netto)



Top 10 Positionen Renten

	Fonds %
THAILAND 2.125% (17/12/26)	2,48%
COLOMBIA 6.0% (28/04/28)	1,89%
INDONESIA 10.5% (15/08/30)	1,88%
COLOMBIA 9.85% (28/06/27)	1,77%
INDONESIA 9.0% (15/03/29)	1,69%
BRAZIL 6.0% (15/08/24)	1,67%
THAILAND 1.2% (14/07/21)	1,62%
RUSSIA 6.4% (27/05/20)	1,61%
BRAZIL 10.0% (01/01/23)	1,60%
SOUTH AFRICA 7.0% (28/02/31)	1,59%

Rentenkenzahlen

	Fonds	BM
Modifizierte Duration (in Jahren)	4.64	5.14
Spread Duration (in Jahren)	0.29	0.00
Laufende Verzinsung (%)	4.85	4.84
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	7.03	7.51
Durchschnittlicher Kupon (%)	5.81	6.08
Durchschnittliche Bonität	BBB	BBB

▲ Die Tabelle Rentenkenzahlen berücksichtigt den Anteil an Derivaten.

Bonität

	Fonds %	BM %
AAA	0,85%	-
AA	2,13%	4,40%
A	24,61%	31,97%
BBB	39,50%	40,68%
BB	19,11%	22,58%
B	0,99%	0,36%
Nicht bewertet	0,45%	-

Für die Berechnung der Kreditrating-Daten und der durchschnittlichen Kreditqualität wird der Median der verfügbaren Ratings von S&P, Moodys und Fitch herangezogen. Die Kreditrating-Daten berücksichtigen sämtliche Kreditderivate.

Währungen

	Fonds %	BM %
Rupiah	11,96%	9,70%
Rand	10,48%	8,54%
Zloty	9,21%	9,06%
Real	9,02%	10,21%
Russischer Rubel	8,65%	7,74%
Mexikanischer Peso	8,34%	10,15%
Kolumbianischer Peso	7,37%	7,04%
Neuer Sol	6,15%	3,54%
Forint	6,11%	4,50%
Sonstige	22,71%	29,51%

▲ Die Tabelle Währungen berücksichtigt den Anteil an Währungsderivaten und den Marktwert an Kredit-, Zins- und Aktienderivaten.

Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität

	<1 Year	1-3 Jahre	3-7 Years	7-11 Jahre	11+ Jahre	FRN	Gesamt
AAA	-	-	0,03	-	-	-	0,03
AA	-	0,04	0,03	0	-	-	0,06
A	0	0,01	0,03	0	0	-	0,04
BBB	0	0,02	0,05	0	0	-	0,07
BB	0	0	0,02	0	0,07	-	0,09
B	-	0	0	0,01	0,01	0	0,02
Nicht bewertet	0	-	-	-	-	-	0
Int Rate	-	0,02	-	-	-	-	0,02
Total	0	0,08	0,16	0,01	0,07	0	0,33

↑Für die Tabelle Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität wird das Rating von S&P, Moodys und Fitch herangezogen.

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

Rechtliche Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Angaben den Stand 31.05.2019 und stammen von Amundi Asset Management. Der AMUNDI FUNDS II – EMERGING MARKETS BOND LOCAL CURRENCIES (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des AMUNDI FUNDS II (der „Fonds“), eines „Fonds communs 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 LOCAL CURRENCIES 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 Anteilserwerb allein maßgebliche Verkaufsprospekt und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos erhältlich in Deutschland bei Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 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