

ISIN LU0711166115
Morningstar Rating™ ★★

Die wichtigsten Fakten

Anteilswert per 30. April 2019 €64,48
Domizil Luxemburg
Fondsvolumen (Mio.) €307,30
Auflagedatum Fonds 16.11.2011
Auflagedatum der Anteilstklasse 30.11.2011
Empfohlene Mindesthaltedauer (in Jahren) 5
Morningstar Kategorie™ Mischfonds USD flexibel
Benchmark (BM) Keine Benchmark

Weitere Kennnummern

WKN A1JQCQ

Kosten und Gebühren

Laufende Kosten zum 31.12.2018 1,84%
Verwaltungsgebühr p.a. 1,50%
Ausgabeaufschlag 5,00%
Performancegebühr zum 31.12.2018¹ 0,52%

¹ Die Performancegebühr ist ein Prozentsatz an jährlicher Outperformance, die der Teilfonds über die Erfolgsschwelle, die Mindestrendite US CPI + 300, hinaus erzielt, bis zu einem Maximum von 15%.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlagen sowie Erträge an.
Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in ein breit gestreutes Portfolio aus Wertpapieren aus aller Welt, auch aus aufstrebenden Volkswirtschaften. Zu dem Mix aus Wertpapieren können Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen beliebiger Fälligkeit sowie Geldmarktpapiere und Anlagen gehören, deren Wert von der Entwicklung von Rohstoffpreisen abhängt. Ab dem 31. Oktober 2018 ist der Teilfonds in der Lage, bis zu 20 % seines Vermögens in forderungsbesicherten oder durch Hypothekendarlehen unterlegten Wertpapieren anzulegen. Der Teilfonds verwaltet sein Engagement in unterschiedlichen Währungen auf flexible Weise. Der Teilfonds darf zur Reduzierung verschiedener Risiken, zur effizienten Portfolioverwaltung oder als Mittel zum Eingehen von Engagements in verschiedenen Anlagegegenständen, Märkten oder Zahlungsströmen Derivate einsetzen. Insbesondere wird der Teilfonds Positionen in beliebigen Währungen halten und Derivate einsetzen, um dieses Engagement flexibel zu verwalten.

Das Investmentteam



Kenneth J. Taubes
Head of Investment Management US
Branchenerfahrung: 36 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 21 Jahre



Michele Garau
Portfolio Manager
Branchenerfahrung: 35 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 16 Jahre



Howard Weiss
Portfolio Manager
Branchenerfahrung: 14 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 8 Jahre

Laufende Wertentwicklung

per 30. Apr 2019	Fonds %	BM %
Lfd. Jahr	9,60	-
1 Jahr	-9,16	-
3 Jahre p.a.	2,19	-
3 Jahre kumulativ	6,72	-
5 Jahre p.a.	1,38	-
5 Jahre kumulativ	7,07	-

Kalenderjahre

	Fonds %	BM %
2018	-16,48	-
2017	18,43	-
2016	1,00	-
2015	-1,47	-
2014	-3,02	-

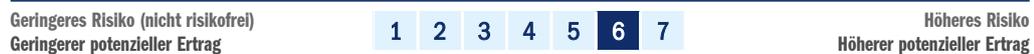
Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 5,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene 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 thesaurierend Hedge; sie basieren auf dem Nettoinventarwert nach Abzug der Gebühren. Detaillierte Angaben zu anderen verfügbaren Anteilstklassen finden Sie im Verkaufsprospekt. Im Zusammenhang mit der Währungsabsicherung (Hedging) entstehen Kosten, wodurch die Erträge der auf Euro währungsgesicherten Anteilstklassen niedriger sein können als für Anteilstklassen in US Dollar im gleichen Teilfonds. Dieses Dokument sollte in Verbindung mit dem länderspezifischen Material gelesen werden, das separat erhältlich ist.
Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.

Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabw.	7,70%	9,97%	10,03%
Sharpe Ratio	<- 0	0,37	0,31

Risiko-Renditeprofil



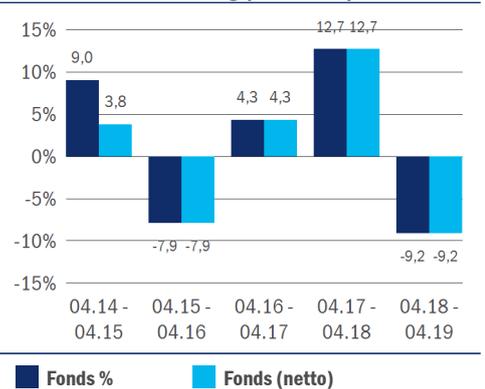
Was bedeutet dieser Risikoindikator?

Der oben stehende Risikoindikator misst potenzielle Risiken und Erträge und entspricht den für den Teilfonds festgelegten Risikolimiten. 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 das Risikoprofil der unterschiedlichen Anlageklassen wider, in die der Teilfonds anlegt.

Weitere wesentliche Risiken:

- Der Risikoindikator 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.
- 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.
- Derivatrisiko:** 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)



Zusätzliche Informationen

Morningstar Ratings: Copyright © 2019 Morningstar UK Limited. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen zu den Morningstar-Ratings dürfen nicht vervielfältigt oder verteilt werden, und es kann keine Garantie übernommen werden, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Weder Morningstar, noch seine Content Provider sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen resultieren.

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

Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen	181
Vermögen in Top 10 Positionen	14,0%

Portfoliostruktur (in % netto)

Aktien	76,7
Anleihen	14,4
Währungsderivate	-8,7
Bankguthaben	4,5
Aktienderivate	-3,7
Immobilienfonds/REITs	2,1
ETF - Aktien	0,6
Commodities	0,1
Aktienfonds	0,03

Top 5 Positionen Aktien

	Fonds %	BM %
Unitedhealth Group Incorporated	2,5	-
Booz Allen Hamilton Holding Corp	1,4	-
Swiss Life Holding Ag	1,3	-
Honeywell International Inc	1,3	-
Raytheon Company	1,3	-

Top 5 Positionen Renten

	Fonds %	BM %
United States Treasury 0.0% (07/05/2019)	4,3	-
United States Treasury 0.0% (21/05/2019)	3,2	-
Indonesia (Republic Of) 8.4% (15/03/2024)	1,2	-
United States Treasury 0.0% (16/05/2019)	0,9	-
Banco Do Brasil Sa (Grand Cayman Branch) 3.9% (10/10/2022)	0,6	-

Währungen

	Fonds %	BM %
US-Dollar	44,1	-
Euro	21,2	-
Hongkong-Dollar	11,1	-
Schweizer Franken	3,9	-
Pfund Sterling	2,0	-
Rupiah	1,7	-
Vietnamesische D'ing	1,6	-
Russischer Rubel	1,1	-
Sonstige	4,1	-

▲Die Tabelle Währungen berücksichtigt den Anteil an Währungsderivaten und den Marktwert an Aktienderivaten.

Branchen (Aktien)

Finanzdienstleistung	19,1
Gesundheitswesen	16,2
Industriegüter	15,3
Immobilien	7,7
Gebrauchsgüter	7,7
Informationst.	3,8
Basisindustrie	2,2
Energie	2,2
Versorger	1,4
Kommunikationsdienste	-0,4
Verbrauchsgüter	0,3
Unbekannt	0,2

Fonds %

▲Die Tabelle Branchen (Aktien) berücksichtigt den Anteil an Aktienderivaten.

Länder (Aktien)

	Fonds %	BM %
USA	33,5	-
China	7,7	-
Frankreich	7,3	-
Italien	6,5	-
Schweiz	4,9	-
Sonstige	15,9	-

▲Die Tabelle Länder berücksichtigt den Anteil an Aktienderivaten.

Portfolioanalyse (Renten)

	Fonds	BM
Effektive Duration (in Jahren)	0,29	-
Modifizierte Duration (in Jahren)	0,26	-
Spread Duration (in Jahren)	0,20	-
Rendite zur Endfälligkeit (%)	0,54	-
Yield to Worst (%)	0,37	-
Laufende Verzinsung (%)	0,52	-
Restlaufzeit (in Jahren)	0,50	-
Durchschnittlicher Kupon (%)	4,52	-

▲Die Tabelle Portfolioanalyse (Renten) berücksichtigt den Anteil an Derivaten.

Länder (Renten)

	Kredit Exp. in %	Eff. Dur. (Jahre)	Spr. Dur. (Jahre)
USA	9,5	0,1	0,1
Brasilien	1,6	0,1	0,1
Indonesien	1,2	0,05	0,05
Italien	1,0	0,1	0,1
Mexiko	0,5	0,03	0,03
Sonstige	0,7	0,03	0,03

Portfolioaufteilung nach Segmenten (Renten)

	Fonds %	BM %
Staatsanleihen	8,4	-
Staatsanleihen Emerging Markets	2,6	-
Financials	1,3	-
Non Financials	0,8	-
Non Financials Emerging Markets	0,7	-
Financials Emerging Markets	0,6	-

Bonität

	Fonds %	BM %
AA	8,4	-
A	0,8	-
BBB	3,0	-
BB	1,8	-
B & niedriger	0,4	-
Durchschnittliche Bonität	A	-

▲Für die Tabelle Bonität und der durchschnittlichen Kreditqualität wird der Median der verfügbaren Ratings 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.

Zusätzliche Informationen

Der Global Industry Classification Standard (GICS) SM wurde von Standard & Poor's und MSCI entwickelt und ist das ausschließliche Eigentum und eine Dienstleistungsmarke dieser beiden Unternehmen. Weder Standard & Poor's, noch MSCI oder sonstige mit der Erstellung oder Zusammenstellung von GICS-Klassifizierungen befasste Parteien geben in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung (oder die aus deren Gebrauch resultierenden Ergebnisse) ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen, und alle diese Parteien lehnen hiermit in Bezug auf einen solchen Standard oder eine solche Klassifizierung ausdrücklich jegliche Gewähr für Originalität, Fehlerfreiheit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Ohne Einschränkung des vorstehend Genannten sind Standard & Poor's, MSCI, mit ihnen verbundene Unternehmen oder mit der Erstellung oder Zusammenstellung von GICS-Klassifizierungen befasste Dritte für direkte, indirekte, spezielle, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) auf keinen Fall haftbar, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Am 16.02.2018 wurde der Pioneer Funds – Flexible Opportunities in Amundi Funds II – Pioneer Flexible Opportunities umbenannt.

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

Rechtliche Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Angaben den Stand 30.04.2019 und stammen von Amundi Asset Management. Der Amundi Funds II – Pioneer Flexible Opportunities (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 – Pioneer Flexible Opportunities 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.