WERBUNG

Amundi Funds II – Pioneer Strategic Income

Anteilsklasse A USD ausschüttend

FACTSHEET
April 2019

ISIN	LU0163103103
Morningstar Rating ™	★★★

Die wichtigsten Fakten

Anteilswert per 30. April 2019	$6,18
Domizil	Luxemburg
Fondsvolumen (Mio.)	$3.250,20
Auflagedatum Fonds	04.04.2003
Auflagedatum der Anteilsklasse	04.04.2003
Empfohlene Mindesthaltedauer (in Jahren)	4
Morningstar Kategorie ™	Anleihen USD flexibel
Benchmark (BM)	Bloomberg BarCap US Universal Index

Weitere Kennummern

WKN	257574

Kosten und Gebühren

Laufende Kosten zum 31.12.2018	1,71%
Verwaltungsgebühr p.a.	1,00%
Ausgabeaufschlag	3,00%
Performancegebühr zum 31.12.2018[1]	0,11%

[1] Die Performancegebühr ist ein Prozentsatz an jährlicher Outperformance, die der Teilfonds über die Erfolgsschwelle, die Erfolgsbenchmark Bloomberg BarCap US Universal Index, hinaus erzielt, bis zu einem Maximum von 15%.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Strebt über die empfohlene Haltedauer hohe laufende Erträge an.
Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Schuldverschreibungen, darunter auch hypothekenbezogene und forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Anlagen können aus aller Welt stammen, auch aus aufstrebenden Volkswirtschaften, und auf jede beliebige Währung lauten. Der Teilfonds kann bis zu 70% seines Vermögens in Schuldverschreibungen ohne Investment Grade, bis zu 20% in Schuldverschreibungen, die ein Standard & Poor's Rating unterhalb von CCC haben oder nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft von vergleichbarer Qualität sind, sowie bis zu 30% in wandelbare Wertpapiere investieren, und ergänzend in Aktien anlegen. 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

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

Andrew Feltus
Director of High Yield and Bank Loans
Branchenerfahrung: 28 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 24 Jahre

Jonathan Scott
Portfolio Manager
Branchenerfahrung: 11 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 11 Jahre

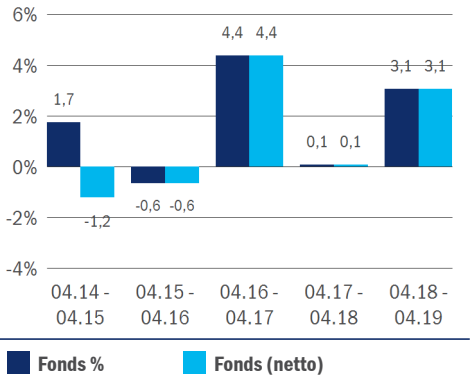
Laufende Wertentwicklung

per 30. Apr 2019	Fonds %	BM %
Lfd. Jahr	3,81	3,47
1 Jahr	3,06	5,38
3 Jahre p.a.	2,48	2,46
3 Jahre kumulativ	7,65	7,57
5 Jahre p.a.	1,70	2,85
5 Jahre kumulativ	8,81	15,12
10 Jahre p.a.	5,90	4,26
10 Jahre kumulativ	77,46	51,83
15 Jahre p.a.	4,59	4,37
15 Jahre kumulativ	96,12	89,97

Kalenderjahre

	Fonds %	BM %
2018	-2,80	-0,25
2017	4,34	4,09
2016	5,66	3,91
2015	-2,42	0,43
2014	3,22	5,56

Jährliche Wertentwicklung (rollierend)



Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 3,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.030,00 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 ; 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.	1,68%	2,59%	2,89%
Sharpe Ratio	0,92	1,05	0,85
Alpha	0,00%	2,14%	1,26%
Beta	0,53	0,69	0,69
R-Quadrat	0,42	0,54	0,41
Tracking Error	1,94%	1,96%	2,36%
Information Ratio	< 0	0,96	0,31

Risiko-Renditeprofil

Geringeres Risiko (nicht risikofrei)
Geringerer potenzieller Ertrag

1	2	**3**	4	5	6	7

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 das Risikoprofil der unterschiedlichen Anlageklassen wider, in die der Teilfonds anlegt. 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:
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.

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	1003
Gesamtzahl Staatsanleihen	6
Gesamtzahl Unternehmensanleihen	228

Portfoliostruktur (in % netto)

Anleihen	98,9
Zinsderivate	-22,3
Kreditderivate	2,5
Aktien	1,1
Bankguthaben	-1,0
Währungsderivate	-0,4
Geldmarktinstrumente	0,2

Top 10 Positionen

	Fonds %
United States Treasury 0.9% (15/02/2047)	1,7
United States Treasury 1.0% (15/02/2046)	1,1
United States Treasury 1.0% (15/02/2048)	1,0
Mexico (United Mexican States) 8.0% (07/12/2023)	0,6
Towd Point Mortgage Trust Tpmt_17-6 3.0% (25/10/2057)	0,5
Mill City Mortgage Trust Mcmlt_18-4 3.5% (25/04/2066)	0,5
Bank Of America Corp 7.3% (31/12/2049)	0,5
Wells Fargo & Company 7.5% (31/12/2049)	0,5
Federal National Mortgage Association 4.0% (13/05/2019)	0,5
Towd Point Mortgage Trust Tpmt_17-4 3.0% (25/06/2057)	0,5

Währungen

	Fonds %	BM %
US-Dollar	93,5	100,0
Euro	-3,3	0,0
Schwedische Krone	2,7	0,0
Norwegische Krone	1,6	0,0
Indische Rupie	1,1	0,0
Sonstige	4,0	0,0

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

Bonität

	Fonds %	BM %
AAA	31,2	61,5
AA	10,8	4,0
A	7,7	11,9
BBB	24,6	14,7
BB	10,8	3,8
B & niedriger	7,2	3,8
Nicht bewert.	9,2	0,2
Durchschnittliche Bonität	AA+	AA-

▲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 Berechung der durchschnittlichen Kreditqualität ausgeschlossen.
Die Tabelle Bonität berücksichtigt den Anteil an Kreditderivaten.

Portfolioaufteilung nach Segmenten

	Fonds %	BM %
Besicherte Anleihen	51,9	25,5
Non Financials	25,0	21,4
Financials	12,1	8,0
Staatsanleihen	3,9	33,0
Non Financials Emerging Markets	3,1	2,8
Staatsanleihen Emerging Markets	2,9	3,2
Quasi-Staatsanleihen	1,1	4,5
Financials Emerging Markets	0,8	1,0
Sonstige	0,7	0,5

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

Zinskurven-Verteilung

	Fonds %
< 1 Jahr	2,8
1-3 Jahre	3,0
3-7 Jahre	-0,5
7-11 Jahre	6,7
11+ Jahre	60,8
FRN	6,5

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

Rentenkennzahlen

	Fonds	BM
Effektive Duration (in Jahren)	4,78	5,65
Modifizierte Duration (in Jahren)	5,16	5,85
Spread Duration (in Jahren)	5,14	5,78
Rendite zur Endfälligkeit (%)	4,32	3,33
Yield to Worst (%)	4,22	3,31
Laufende Verzinsung (%)	4,44	3,48
Restlaufzeit (in Jahren)	7,31	7,83
Durchschnittlicher Kupon (%)	4,52	3,59
Kuponertrag p.a. in % (Anteilklasse A ausschüttend)	2,93%	

▲Die Tabelle Rentenkennzahlen berücksichtigt den Anteil an Derivaten.

Effektive Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität

Rating	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Gesamt
AAA	0,03	0,01	0,01	0,0	2,1	0,03	**2,2**
AA	0,0	0,0	0,01	0,0	0,5	0,0	**0,6**
A	0,0	0,0	0,1	0,1	0,3	0,0	**0,4**
BBB	0,0	0,01	0,3	0,5	0,9	0,0	**1,7**
BB	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,0	**0,4**
B & niedriger	0,0	0,01	0,1	0,04	0,02	0,0	**0,2**
Nicht bewert.	0,0	0,0	0,03	0,0	0,1	0,01	**0,2**
Zins	0,0	0,0	-0,7	-0,5	0,1	0,0	**-1,2**
Gesamt	**0,04**	**0,04**	**-0,2**	**0,3**	**4,3**	**0,04**	**4,4**

▲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)
USA	79,5	82,6	-5,0	4,4	5,2
Deutschland	0,2	0,7	-17,3	-0,9	-0,7
Bermuda	3,8	0,1	0,0	0,05	0,1
Großbritannien	2,0	1,4	0,0	0,1	0,1
Frankreich	1,7	0,7	0,0	0,1	0,1
Mexiko	1,3	0,6	0,0	0,05	0,05
Schweiz	1,2	0,2	0,0	0,03	0,04
Übernational	1,1	1,2	0,0	0,04	0,04
Brasilien	0,8	0,5	0,0	0,04	0,04
Ägypten	0,7	0,1	0,0	0,01	0,01
Sonstige	9,3	11,8	0,0	0,5	0,5

▲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 30.04.2019 und stammen von Amundi Asset Management. Der Amundi Funds II – Pioneer Strategic Income (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 Strategic Income 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

Am 16.02.2018 wurde der Pioneer Funds – Strategic Income in Amundi Funds II – Pioneer Strategic Income umbenannt.
Dieser Teilfonds setzt Derivate ein. Der Anteil an Derivaten wird nicht in den Portfolioaufteilungen in diesem Dokument angegeben, außer anderweitig vermerkt.

Amundi ASSET MANAGEMENT