

ISIN-Code LU0701927567

Morningstar-notierung 2

©

Die wichtigsten Fakten

Anteilswert zum Monatsultimo (NAV)	49,64 EUR
Berechnungsdatum	30/04/2019
Fondsvolumen (Mio.)	454,55 EUR
Auflagedatum Fonds	28/03/2014
Auflagedatum der Anteilsklasse	28/03/2014
Morningstar Kategorie™	USD MODERATE ALLOCATION
Benchmark (BM)	Keine Benchmark

Weitere Kennnummern

WKN A1JPBG

Kosten und Gebühren

Laufende Kosten	1,75%
Berechnungsdatum lfd. Kosten	31/12/2018
Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsgebühr p.a.	1,50%

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Will Erträge generieren und strebt in zweiter Linie über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage an.

Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien sowie in Staats- und Unternehmensanleihen beliebiger Kreditqualitäten aus aller Welt, einschließlich der aufstrebenden Volkswirtschaften. Der Teilfonds darf auch in andere regulierte Investmentfonds, Geldmarktinstrumente, Barmittel und Anlagen, deren Wert an die Preisentwicklung von Immobilien, Infrastrukturprojekten, Rohstoffen und sonstigen Realwerten gebunden ist, 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. Insbesondere wird der Teilfonds Optionen einsetzen, um zusätzliche Erträge zu generieren.

Das Investmentteam



Francesco Sandrini
Head of Multi Asset Balanced Income and Real Return
Branchenerfahrung: 20 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 20 Jahre



Alfred Grusch
Senior Portfolio Manager
Branchenerfahrung: 33 Jahre
Bei Amundi Asset Management: 28 Jahre

Laufende Wertentwicklung

	Fonds %
Lfd. Jahr	8,62%
1 Jahr	9,07%
3 Jahre p.a.	4,24%
3 Jahre kumulativ	13,28%
5 Jahre p.a.	6,03%
5 Jahre kumulativ	34,05%

Kalenderjahre

	Fonds %
2018	0,51%
2017	-5,49%
2016	10,65%
2015	4,19%
2014	-

Jährliche Wertentwicklung (rollierend)

Zeitraum		Fonds %	Fonds (netto)
30/04/2018	30/04/2019	9,07%	9,07%
30/04/2017	30/04/2018	-4,81%	-4,81%
30/04/2016	30/04/2017	9,11%	9,11%
30/04/2015	30/04/2016	-7,75%	-7,75%
30/04/2014	30/04/2015	28,27%	22,17%

Risikokennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabw.	7,00%	8,21%	10,78%
Sharpe Ratio	1,46	0,58	0,59

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; sie basieren auf dem Nettoinventarwert nach Abzug der Gebühren. 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



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:

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.

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.

Portfolioanalyse

Gesamtzahl der Positionen	141
Vermögen in Top 10 Positionen	14,48%

Portfoliostruktur (in % netto)

	Fonds %
Aktien	59,16%
Anleihen	22,49%
ETF - Aktien	3,40%
Commodities	1,88%
Aktienfonds	1,53%
Aktienderivate	-2,79%
Zinsderivate	-9,39%

Top 5 Positionen Aktien

	Fonds %
NEWMONT GOLDCORP CORP	2,09%
TOTAL SA	1,63%
DANONE	1,58%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	1,56%
BP PLC	1,43%

Top 5 Positionen Renten

	Fonds %
UNITED STATES OF AMERICA 7.625% (15/11/22)	1,19%
UNITED STATES OF AMERICA 3.625% (15/04/28)	1,09%
UNITED STATES OF AMERICA 3.375% (15/04/32)	1,05%
UNITED STATES OF AMERICA 8.75% (15/05/20)	1,04%
UNITED STATES OF AMERICA 2.375% (15/01/27)	0,99%

Währungen

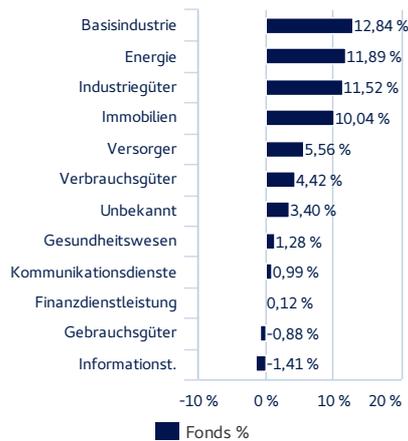
	Fonds %
US-Dollar	94,16%
Euro	4,69%
Kanadischer Dollar	0,56%
Australischer Dollar	0,37%
Schwedische Krone	0,14%
Real	0,10%
Yen	0,10%
Pfund Sterling	0,08%
Mexikanischer Peso	0,03%
Sonstige	-0,49%

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

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 – REAL ASSETS TARGET 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 – REAL ASSETS TARGET 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.

Branchen (Aktien)



* Die Tabelle Branchen berücksichtigt den Anteil an Aktienderivaten.

Länder (Aktien)

	Fonds %
Vereinigte Staaten	12,48%
Deutschland	10,53%
Frankreich	9,69%
Irland	3,40%
Kanada	2,99%
Norwegen	2,93%
Vereinigtes Königreich	2,41%
China	2,24%
Spanien	2,17%
Sonstige	10,93%

* Die Tabelle Länder berücksichtigt den Anteil an Aktienderivaten.

Länder

	Kredit Exp. in %	BM %	Zins Exp. in %	Eff. Dur. (Jahre)	Spr. Dur. (Jahre)
Vereinigte Staaten	11,31%	-	0%	0,06	0,06
Sonstige	3,44%	-	0%	0,14	0,14
Vereinigtes Königreich	1,44%	-	0%	0	0
Mexiko	1,41%	-	0%	0,04	0,04
Kolumbien	0,57%	-	0%	0,02	0,02
Italien	0,55%	-	0%	0,03	0,03
Spanien	0,53%	-	0%	0,02	0,02
Südafrika	0,46%	-	0%	0,01	0,01
Angola	0,46%	-	0%	0,02	0,02
Japan	0,44%	-	0%	0	0
Deutschland	1,87%	-	-9,39%	0,01	0,01

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

Portfolioaufteilung nach Segmenten

	Fonds %
Staatsanleihen	13,43%
Non Financials	3,85%
Staatsanleihen Emerging Markets	2,88%
Non Financials Emerging Markets	1,38%
Quasi-Staatsanleihen Emerging Markets	0,72%
Unternehmensanleihen (Finanzwerte)	0,12%
Financials Emerging Markets	0,10%

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

Bonität

	Fonds %
AAA	11,54%
AA	1,88%
A	1,61%
BBB	3,85%
BB	2,61%
B	0,99%

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.

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.