

Code ISIN LU0363630376

Points clés

VL à fin du mois	45,93 EUR
VL Date	28/02/2019
Actif net (Mln)	30,35 EUR
Création du fonds	07/07/2008
Lancement de la part	12/12/2008
Indice Comparatif	Euro Overnight Index Average (EONIA)

Autres codes d'identification

Code Bloomberg PPARCAE LX

Commissions et frais

Frais courants	1,45%
Frais courants Date	31/12/2018
Frais d'entrée	max. 5,00%
Commission de rendement au 31 Dec 2018 ²	0.00%

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : cherche à atteindre un rendement positif (mesuré en euros) dans toutes les conditions de marché sur la période de détention recommandée.

Titres en portefeuille : le Compartiment investit essentiellement dans des obligations et dans des titres du marché monétaires de tous types. Le Compartiment peut investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations de qualité inférieure à Investment Grade et jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations convertibles. Le Compartiment recourt abondamment aux instruments dérivés à des fins de réduction des risques, de gestion efficace de portefeuille et de prise de positions (acheteuses ou vendeuses) sur divers actifs, marchés ou flux de revenus. Cette approche peut produire un effet de levier important. Le Compartiment pourra en particulier investir dans des swaps de taux d'intérêt à court et moyen termes.

Rencontrez l'équipe



Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Exp. dans l'industrie: 20 ans

Exp. chez Amundi Asset Management: 18 ans

Performance glissante

	Fonds %	Bmk. %
YTD	0,26%	-0,06%
1 An	-4,53%	-0,37%
3 Ans annualisés	-3,47%	-0,36%
3 Ans	-10,06%	-1,07%
5 Ans annualisés	-3,21%	-0,23%
5 Ans	-15,07%	-1,14%
10 Ans annualisés	-0,75%	0,10%
10 Ans	-7,21%	1,00%

Performances glissantes 12 mois

Période	Fonds %	Bmk. %
28/02/2018 - 28/02/2019	-4,53%	-0,37%
28/02/2017 - 28/02/2018	-2,67%	-0,36%
29/02/2016 - 28/02/2017	-3,21%	-0,34%
28/02/2015 - 29/02/2016	-3,99%	-0,12%
28/02/2014 - 28/02/2015	-1,65%	0,06%

Performance annuelle

	Fonds %	Bmk. %
2018	-4,70%	-0,37%
2017	-4,45%	-0,36%
2016	-3,08%	-0,32%
2015	-2,15%	-0,11%
2014	-2,75%	0,10%

Les performances fournies se réfèrent à la Part A EUR Capitalisation uniquement, et est calculé sur la base des VL nettes de frais. Pour plus de détails sur les autres parts disponibles, veuillez vous référer au prospectus.

Les performances passées ne garantissent ni ne préjugent des performances futures.

Analyse de portefeuille

Nombre total de positions	106
% dans les 10 valeurs principales	29,67%

10 premières valeurs obligations

	Fonds %
ITALIAN REPUBLIC 5.5% (01/11/22)	7,17%
FRANCE 2.0% (25/05/48)	4,53%
ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/03/22)	2,89%
UNICREDIT SPA 6.572% (14/01/22)	1,03%
ALLIED IRISH BKS PLC 4.125% (26/11/25)	1,02%
ROYAL BK SCOTL GROUP PLC 3.625% (25/03/24)	1,01%
BECTON DICKINSON & CO 0.368% (06/06/19)	0,98%
RCI BANQUE -0.329% (05/12/19)	0,98%
SCANIA CV AB -0.308% (19/10/20)	0,97%
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON -0.316% (06/03/23)	0,96%

Devise

	Fonds %
Euro	109,48%
Roupie indonésienne	2,08%
Franc suisse	1,74%
Peso colombien	1,49%
Yen	1,27%
Rand	0,90%
Nouvelle livre turque	0,57%
Rouble russe	0,53%
Dollar australien	0,27%
Autres	-18,33%

* Les données Devises reflètent l'exposition aux dérivés de change et la valeur de marché des dérivés de crédit, dérivés de taux et dérivés actions.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible (pas sans risque)
Rendement potentiellement plus faible



Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Que signifie cet indicateur de risque ?

L'indicateur de risque ci-dessus classe les bénéficiaires et les risques potentiels en cohérence avec les limites de risque définies pour le Compartiment. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Le profil de risque et de rendement de la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. L'indicateur de risque du Compartiment n'est pas garanti et peut évoluer dans le temps. La catégorie de risque du Compartiment suggère que le Compartiment vise un rendement positif dans toutes les conditions de marché. Pour les catégories de devises sans couverture, les mouvements de taux de change peuvent influencer sur l'indicateur de risque si la devise des investissements sous-jacents n'est pas la même que celle de la catégorie des parts.

Risques importants supplémentaires:

L'indicateur de risque peut ne pas intégrer de manière adéquate les risques importants supplémentaires du Compartiment :

Risque de contrepartie : les parties contractantes peuvent faire défaut à leurs obligations issues de contrats dérivés conclus avec le Compartiment.

Risque de crédit : les émetteurs des obligations détenues par le Compartiment peuvent omettre de payer le principal ou les intérêts dus.

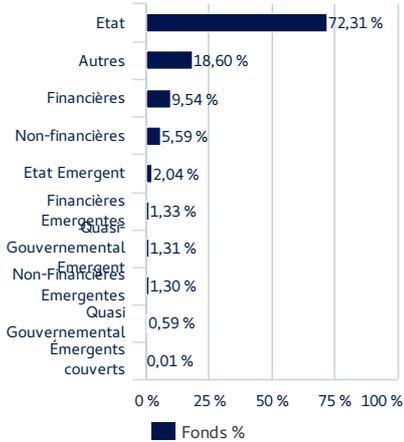
Risque opérationnel : des pertes peuvent se produire en raison d'erreurs humaines ou d'omissions, d'erreurs de traitement, d'interruptions de système ou d'événements extérieurs.

Risque lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés créent un effet de levier dans le Compartiment et peuvent provoquer des variations dans de la valeur des investissements sous-jacents, amplifiant les gains ou les pertes du Compartiment.

¹ Estimation : récents changements dans les composants de coût imputés à cette catégorie de parts.

² La commission de performance est le pourcentage de la surperformance annuelle atteint au-dessus indice de référence de la commission de performance: Euro Overnight Index Average (EONIA), jusqu'à un maximum de 15,00%.

Allocation d'actifs



▲ Les données Allocation d'actifs reflètent l'exposition aux dérivés de crédit.

Mentions légales

AMUNDI FUNDS II - ABSOLUTE RETURN BOND (le "Compartiment") est un compartiment de Pioneer Funds (le "Fonds"), un fonds commun de placement à compartiments multiples de droit luxembourgeois. Le Compartiment a été enregistré auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg et a reçu de l'Autorité des Marchés Financiers une autorisation à la commercialisation en France. La société de gestion du Fonds est Amundi Luxembourg S.A., une entité du groupe Amundi, 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Le correspondant centralisateur du Fonds est Société Générale, 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris. Ces informations ne sont pas destinées à être distribuées et ne constituent ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat de titres ou de services aux Etats-Unis ou dans l'un quelconque de ses territoires ou possessions relevant de sa juridiction ou pour ou au profit d'un « Investisseur Américain Restreint » (comme mentionnées dans le Prospectus en vigueur). Le Fonds n'a pas été enregistré aux Etats-Unis conformément à la loi sur les sociétés d'investissement de 1940 (Investment Company Act of 1940) et les parts du Fonds ne sont pas enregistrées aux Etats-Unis en vertu de la loi sur les valeurs mobilières de 1933 (Securities Act of 1933). Les performances passées ne préjugent pas et ne peuvent pas être considérées comme indicateur des performances futures. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles de Amundi Asset Management. Ces opinions sont susceptibles de changer à tout moment en fonction des conditions, notamment de marché, et rien ne permet de garantir que les pays, marchés ou secteurs afficheront les performances attendues. Tout investissement comporte certains risques, y compris le risque politique et le risque de change. La performance et la valeur d'un investissement peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, ce qui peut entraîner la perte du capital investi. Les rendements les plus récents peuvent différer de ceux qui sont affichés. Sauf mention contraire, toutes les informations contenues dans le présent document proviennent de Amundi Asset Management et sont en date du 28/02/2019. Ce document n'est pas un prospectus et ne constitue ni une offre d'achat ni une sollicitation de vente des parts du Fonds ou de tout service, faite par ou à quiconque dans toute juridiction où une telle offre ou sollicitation serait illicite ou dans laquelle la personne effectuant une telle offre ou sollicitation n'est pas qualifiée pour le faire, ou à quiconque auquel il est illicite de faire une telle offre ou sollicitation. Les investisseurs doivent prendre en considération avec soin les objectifs d'investissement, les risques et les frais liés au Compartiment avant d'investir. Le Prospectus contient l'intégralité de ces informations et d'autres renseignements sur le Compartiment, et l'utilisation des informations contenues dans le présent document n'est autorisée que lorsqu'il est accompagné du Prospectus. Les investisseurs peuvent obtenir le Prospectus et/ou le Document de l'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») auprès de leur conseiller professionnel en investissements. Toute information figurant dans ce document est qualifiée dans son intégralité par les termes prescrits dans le Prospectus actuellement en vigueur. Avant d'investir, veuillez demander conseil auprès d'un spécialiste. Chaque investisseur doit lire attentivement le Prospectus et/ou DICI avant toute décision d'investissement. Date de première application : 10/03/2019.

Notes

Pays

Pays	Exp. Crédit (%)	Bmk. %	Exp. Taux (%)
Italie	36,43%	-	0%
Royaume-Uni	2,55%	-	32,63%
Etats-Unis	7,63%	-	18,32%
Autres	10,60%	-	4,75%
Zone Euro	13,52%	-	0%
Espagne	11,88%	-	0%
Portugal	9,76%	-	0%
Grèce	1,96%	-	0%
Irlande	1,69%	-	0%
France	10,77%	-	-12,86%
Allemagne	5,83%	-	-10,79%

Qualité de la notation

Qualité de la notation	Fonds %
AAA	4,91%
AA	8,46%
A	13,54%
BBB	57,37%
BB	4,14%
B	3,46%
CCC	0,21%
CC	0,02%
C	0,01%
D	0%
Pas de notation	20,51%

Dans le cadre des calculs de la Qualité de la notation, la médiane des notations disponibles auprès de S&P, Moody's et Fitch est utilisée. Les données de notation reflètent l'exposition de tout dérivé de crédit.