

Code ISIN LU0536711798

Points clés

VL à fin du mois	99,74 USD
VL Date	30/04/2019
Actif net (Mln)	1 476,80 USD
Création du fonds	13/02/2008
Lancement de la part	11/02/2011
Indice Reference	Bloomberg BarCap Euro Aggregate Index

Autres codes d'identification

Code Bloomberg PIOEAAH LX

Commissions et frais

Frais courants	0,95%
Frais courants Date	31/12/2018
Frais d'entrée	max. 5,00%

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : vise à accroître la valeur de votre investissement et à générer un revenu sur la période de détention recommandée.

Titres en portefeuille : le Compartiment investit essentiellement dans des obligations européennes de qualité Investment Grade libellées en euro émises par divers émetteurs, notamment des États, des sociétés et des entités supranationales. Le Compartiment n'investit ni dans des actions, ni dans des titres convertibles. Le Compartiment recourt abondamment à des instruments dérivés afin de réduire divers risques, à des fins de gestion efficace de portefeuille et dans le but d'obtenir une exposition (acheteuse ou vendeuse) à 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 ou moyen terme.

Rencontrez l'équipe



Isabelle Vic Philippe

Head of Euro Rates & Inflation

Exp. dans l'industrie: 29 ans

Exp. chez Amundi Asset Management: 24 ans

Performance glissante

	Fonds %	Bmk. %
YTD	4,47%	0,61%
1 An	3,37%	-4,86%
3 Ans annualisés	2,40%	-0,92%
3 Ans	7,36%	-2,72%
5 Ans annualisés	2,85%	1,40%
5 Ans	15,08%	7,22%

Performances glissantes 12 mois

Période	Fonds %	Bmk. %
30/04/2018 30/04/2019	3,37%	-4,86%
30/04/2017 30/04/2018	3,16%	1,63%
30/04/2016 30/04/2017	0,68%	0,61%
30/04/2015 30/04/2016	-0,31%	1,04%
30/04/2014 30/04/2015	7,52%	9,09%

Performance annuelle

	Fonds %	Bmk. %
2018	-0,13%	-5,00%
2017	1,13%	0,68%
2016	3,17%	3,32%
2015	0,07%	1,00%
2014	9,36%	11,10%

Les performances fournies se réfèrent à la Part A USD Capitalisation Hedge 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. Il existe des coûts associés à la couverture, ce qui signifie que la performance de la part en USD Hedge pourra être inférieure à celle de la part en EUR du même compartiment. Ce document devrait être lu en parallèle des informations spécifiques au pays disponibles séparément.

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

Profil de risque et de rendement

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



Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Analyse de portefeuille

Nombre total de positions	257
% dans les 10 valeurs principales	37,65%

10 premières valeurs obligations

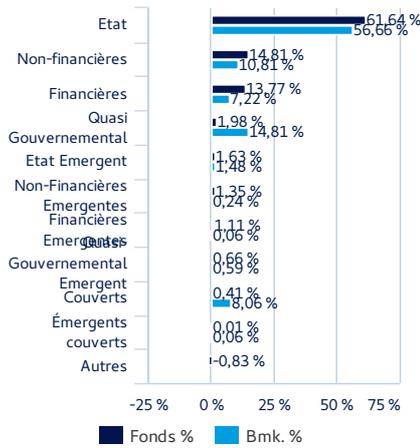
	Fonds %
FRANCE 0.1% (01/03/28)	6,31%
PORTUGAL 2.875% (15/10/25)	4,91%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	4,76%
BELGIUM 1.7% (22/06/50)	4,07%
FRANCE 0.1% (01/03/29)	3,95%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/07/28)	3,88%
ITALIAN REPUBLIC 1.3% (15/05/28)	3,35%
GERMANY 0.5% (15/08/27)	3,10%
UNITED STATES OF AMERICA 0.0% (15/04/23)	2,95%
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/09/28)	2,36%

Devise

	Fonds %	Bmk. %
Euro	102,38%	100%
Couronne norvégienne	0,11%	-
Couronne tchèque	0,07%	-
Yen	0,06%	-
Franc suisse	0,04%	-
Rouble russe	0,02%	-
Rand	0,02%	-
Dollar australien	0,01%	-
Yuan (Renminbi)	0,01%	-
Autres	-2,71%	-

* 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.

Allocation d'actifs



Pays

	Exp. Crédit (%)	Bmk. %	Exp. Taux (%)
Espagne	16,27%	10,53%	0%
France	21,38%	22,77%	-7,00%
Autres	8,98%	17,51%	0%
Portugal	8,20%	1,48%	0%
Belgique	7,06%	4,13%	0%
Etats-Unis	7,00%	3,46%	-3,54%
Royaume-Uni	2,95%	2,23%	0%
Pays-Bas	2,35%	5,13%	0%
Suisse	1,05%	0,63%	0%
Allemagne	10,30%	18,06%	-14,71%
Italie	11,00%	14,06%	-15,81%

Qualité de la notation

	Fonds %	Bmk. %
AAA	9,14%	24,72%
AA	21,53%	31,33%
A	23,75%	18,71%
BBB	38,39%	25,18%
BB	2,59%	0,01%
B	1,59%	-
CCC	0,19%	-
CC	0,02%	-
C	0,01%	-
D	0%	-
Pas de notation	-0,68%	0,05%

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.

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

Mentions légales

AMUNDI FUNDS II - EURO AGGREGATE 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 30/04/2019. 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 : 10/05/2019.

Notes