

Code ISIN LU0770658069
Notation Morningstar™ ★★★★★

Points clés

VL au 29 mars 2018 \$61,43
Domiciliation Luxembourg
Actif net (Mln) \$6 433,40
Création du fonds 04/07/2000
Lancement de la part 11/04/2012
Durée de placement recommandée (années) 4
Benchmark JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%

Autres codes d'identification

Code Bloomberg PEMADX LX

Commissions et frais

Frais courants au 31 déc. 2017 1,54 %
Frais d'entrée max. 5,00 %
Commission de rendement au 31 déc. 2017¹ 0,11 %

¹ La commission de performance est le pourcentage de la surperformance annuelle ce Compartiment atteint au-dessus du indice de référence de la commission de performance: JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%, jusqu'à un maximum de 15%.

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 d'entreprise émises par des marchés émergents et libellées en dollars US ou dans d'autres devises de pays membres de l'OCDE ou dont le risque de crédit est lié aux marchés émergents. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 25% de ses actifs dans des obligations assorties de warrants et jusqu'à 5% dans des actions. L'exposition globale aux devises des marchés émergents ne doit pas dépasser 25% des actifs du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif dans des obligations convertibles conditionnelles. Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de réduction des risques, de gestion efficace de portefeuille et de prise de positions sur divers actifs, marchés ou flux de revenus.

Rencontrez l'équipe



Yerlan Syzdykov
Deputy Head of Emerging Markets & Co-Head of Emerging Markets Fixed Income
Exp. dans l'industrie: 21 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 18 ans



Ray Jian
Portfolio Manager
Exp. dans l'industrie: 11 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 5 ans

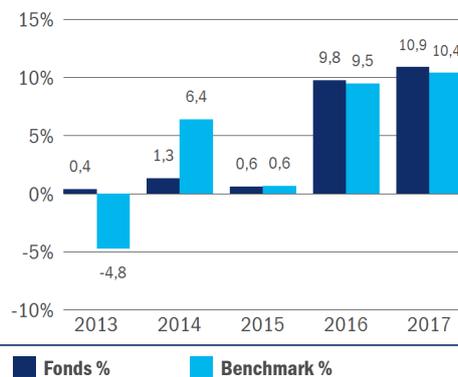
Performance glissante (net)

au 29 mars 2018	Fonds %	Bmk. %
YTD	-0,73	-1,54
1 An	6,41	4,80
3 Ans annualisés	6,62	5,72
3 Ans	21,21	18,15
5 Ans annualisés	4,11	4,42
5 Ans	22,32	24,14

Performances glissantes 12 mois (net)

Période	Fonds %	Bmk. %
mars 2017 - mars 2018	6,41	4,80
mars 2016 - mars 2017	9,90	8,11
mars 2015 - mars 2016	3,64	4,28
mars 2014 - mars 2015	-0,51	4,13
mars 2013 - mars 2014	1,44	0,91

Performance annuelle (net)



▲ Les performances fournies se réfèrent à la part A dollar américain Distribution hors dividende uniquement, et est calculé sur la base des VL nettes de frais, avec dividendes réinvestis. Pour plus de détails sur les autres parts disponibles, veuillez vous référer au prospectus. Les données de performance sont libellées en USD et ont été converties de la devise de base du Compartiment, l'euro. Les investisseurs doivent prendre en compte l'impact des fluctuations du taux de change.
Les performances passées ne garantissent ni ne préjugent des performances futures.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible (pas sans risque) **1 2 3 4 5 6 7** Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Que signifie cet indicateur de risque ?

L'indicateur de risque ci-dessus classe les bénéfiques et les risques potentiels sur la base de la volatilité à moyen terme (évolution du prix estimé ou réel de la part du Compartiment sur les cinq dernières années). 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 qu'en tant que catégorie d'actifs, les obligations des marchés émergents ont tendance à être plus volatiles que les obligations des marchés développés. 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:

- 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. Les obligations à plus haut rendement peuvent comporter un risque de crédit plus élevé.
- Risque de liquidité :** en présence de conditions de marché défavorables, il peut devenir difficile de valoriser, acheter ou vendre des titres liquides, ce qui peut affecter la capacité du Compartiment à traiter les demandes de rachat.
- 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.
- Risque lié aux marchés émergents :** certains des pays dans lesquels se fait l'investissement peuvent comporter des risques au niveau politique, juridique, économique et des liquidités supérieurs à ceux d'un investissement réalisé dans des pays plus développés.

Analyse de portefeuille

Nombre total de positions	501
Nombre total de gouvernements	28
Nombre Total d' Entreprises	251
Liquidités en banque	10,7 %

10 premières Obligations

	Fonds %
Oman Sultanate Of (Government) 6.8% (17/01/2048)	1,6
Petrobras Global Finance Bv 6.0% (27/01/2028)	1,4
Oman Sultanate Of (Government) 5.6% (17/01/2028)	1,2
Cote D Ivoire (Republic Of) 5.8% (31/12/2032)	0,8
South Africa (Republic Of) 8.3% (31/03/2032)	0,8
Ukraine (Government Of) 7.8% (01/09/2026)	0,8
Petroleos De Venezuela Sa 0.0% (15/11/2026)	0,8
Eskom Holdings Soc Ltd 7.5% (15/09/2033)	0,7
Ssb No 1 Plc 9.6% (20/03/2025)	0,7
Pakistan (Islamic Republic Of) 6.9% (05/12/2027)	0,7

Devises

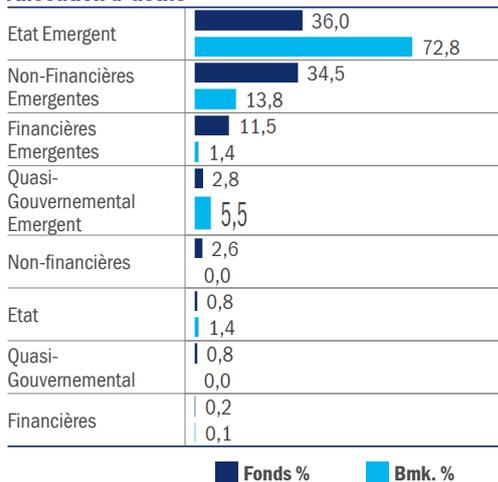
	Fonds %	Bmk. %
Dollar américain	89,8	95,0
Euro	3,9	5,0
Rand	2,0	0,0
Yen	1,2	0,0
Livre sterling	0,9	0,0
Autres	2,6	0,0

Notes

Notation Morningstar: Morningstar note les investissements sur une échelle d'une à cinq étoiles, basée sur la performance comparée à des investissements similaires, après ajustement du risque et la prise en compte de tout frais. Au sein de chaque catégorie de Morningstar, les investissements figurant dans les premiers 10% reçoivent cinq étoiles, les prochains 22.5% quatre étoiles, les 35% au milieu trois étoiles, les 22.5% suivants deux étoiles et les derniers 10% une étoile. Les investissements sont notés sur des périodes diff érents ; de 3, 5 ou 10 ans, ou les trois périodes, et ces notations sont combinées afin d'établir une note globale. Les investissements avec moins de trois ans d'historique ne sont pas notés. Les notations sont objectives, basées entièrement sur une évaluation mathématique des performances passées.

Voir au verso pour autres informations importantes.

Allocation d'actifs



Qualité de la notation

Notation	Fonds %	Bmk. %
BBB & supérieur	16,4	50,5
BB	28,7	21,0
B	31,1	24,0
CCC	5,9	3,2
CC	0,3	0,0
C	3,7	1,3
D	0,02	0,0
NR	3,2	0,2

▲ Dans le cadre des calculs de la Qualité de la notation, une moyenne des notations disponibles auprès de S&P, Moodys et Fitch est utilisée. Pour les obligations souveraines qui ne sont pas notées par l'une de ces 3 agences de référence, la moyenne des notations de l'émetteur est utilisée.

Pays	Exp. Crédit (%)	Bmk. %	Exp. Taux (%)
Brésil	10,1	3,1	0,0
Afrique du Sud	6,4	2,6	0,0
Argentine	6,1	3,2	0,0
Turquie	5,9	3,5	0,0
Ukraine	4,7	2,5	0,0
Chine	4,2	3,9	0,0
Etats-Unis	0,3	0,0	3,8
Russie	4,1	3,4	0,0
Nigéria	4,0	1,5	0,0
Mexique	3,5	4,9	0,0
Autres	40,0	71,5	-1,7

Mentions légales

Amundi Funds II – Emerging Markets Bond (le "Compartiment") est un compartiment de Amundi Funds II (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 Pioneer Asset Management 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. 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 29/03/2018.

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 : 12/04/2018.

Notes

Morningstar Notes:

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Toute information mentionnée ici : (1) ne doit pas être copiée ou distribuée; et (2) n'est pas garantie d'être exacte, complète ou correcte dans le temps. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de tout type d'utilisation de ces informations.

Le 16/02/2018, Pioneer Funds – Emerging Markets Bond a été renommé Amundi Funds II – Emerging Markets Bond.