Amundi Funds II - Real Assets Target Income Part A EUR Capitalisation

SYNTHESE DE GESTION
30/04/2019

Code ISIN LU0701927567
Notation Morningstar™ ★ ★

Points clés

VL à fin du mois	**49,64 EUR**
VL Date	**30/04/2019**
Actif net (Mln)	**454,55 EUR**
Création du fonds	**28/03/2014**
Lancement de la part	**28/03/2014**
Nom de la catégorie Morningstar ™	**USD MODERATE ALLOCATION**
Indice Comparatif	**Pas de Benchmark**
Durée de placement recommandée (années)	**5**

Autres codes d'identificiation

Code Bloomberg	**PIODRAA LX**

Commissions et frais

Frais courants	**1,75%**
Frais courants Date	**31/12/2018**
Frais d'entrée	**max. 5,00%**

Performance glissante

	Fonds %
YTD	8,62%
1 An	9,07%
3 Ans annualisés	4,24%
3 Ans	13,28%
5 Ans annualisés	6,03%
5 Ans	34,05%

Performances glissantes 12 mois

Période		Fonds %
30/04/2018	30/04/2019	9,07%
30/04/2017	30/04/2018	-4,81%
30/04/2016	30/04/2017	9,11%
30/04/2015	30/04/2016	-7,75%
30/04/2014	30/04/2015	28,27%

Performance annuelle

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

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	141
% dans les 10 valeurs principales	14,48%

5 premières valeurs actions

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

5 premières valeurs obligations

	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%

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : vise à générer un revenu et, accessoirement, à accroître la valeur de votre investissement sur la période de détention recommandée.
Titres en portefeuille : le Compartiment investit principalement dans des actions ainsi que dans des obligations d'État ou de sociétés de toute qualité de crédit, du monde entier, y compris des marchés émergents. Le Compartiment peut également investir dans d'autres fonds réglementés, des instruments du marché monétaire, des liquidités et des investissements dont les valeurs sont liées aux prix de l'immobilier, des infrastructures, des matières premières ou d'autres actifs matériels. Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de réduction des risques, de gestion efficace de portefeuille et d'exposition à différents actifs, marchés ou flux de revenus. Le Compartiment peut, en particulier, avoir recours à des options pour générer un revenu supplémentaire.

Rencontrez l'équipe

Francesco Sandrini
Head of Multi Asset Balanced Income and Real Return
Exp. dans l'industrie: 20 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 20 ans

Alfred Grusch
Senior Portfolio Manager
Exp. dans l'industrie: 33 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 28 ans

Profil de risque et de rendement

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

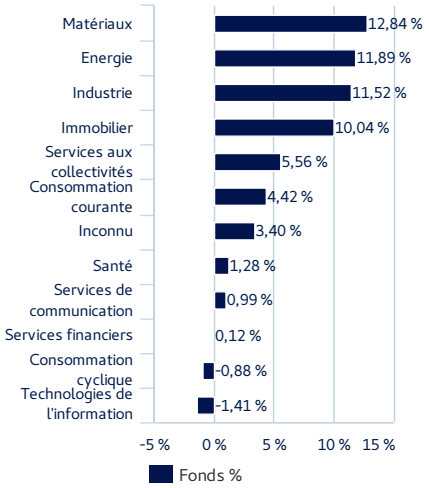
1 2 3 4 **5** 6 7

Risque plus elevé
Rendement potentiellement plus élevé

Que signifie cet indicateur de risque ?
L'indicateur de risque ci-dessus classe les bénéfices 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 reflète le profil de risque de la combinaison de classes d'actifs dans lesquelles il investit. Pour les catégories de devises sans couverture, les mouvements de taux de change peuvent influer 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 reflète les conditions de marché des dernières années et 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 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.

Voir au verso pour autres informations importantes.

Secteurs (Actions)



Pays (Actions)

	Fonds %
Etats-Unis	12,48%
Allemagne	10,53%
France	9,69%
Irlande	3,40%
Canada	2,99%
Norvège	2,93%
Royaume-Uni	2,41%
Chine	2,24%
Espagne	2,17%
Autres	10,93%

5 premières Pays (Obligationes)

	Exp. Crédit (%)	Exp. Taux (%)
Etats-Unis	11,31%	0%
Allemagne	1,87%	-9,39%
Royaume-Uni	1,44%	0%
Mexique	1,41%	0%
Colombie	0,57%	0%

Allocation d'actifs (Obligationes)

	Fonds %
Etat	13,43%
Non-financières	3,85%
Etat Emergent	2,88%
Non-Financières Emergentes	1,38%
Quasi-Gouvernemental Emergent	0,72%
Financières	0,12%
Financières Emergentes	0,10%

Mentions légales

AMUNDI FUNDS II - REAL ASSETS TARGET INCOME (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

Morningstar Notes: Copyright © 2019 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.
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 fi gurant 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 afi n 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.
Les Global Industry Classification Standard (GICS) SM ont été conçus par et sont la propriété exclusive et un service de Standard & Poor’s et MSCI. Ni Standard & Poor’s, ni MSCI, ni aucune autre partie impliquée dans la production ou l’assemblage de classifications GICS n’émet aucune garantie ou représentation, formelle ou implicite, sur une telle norme ou classification (ou les résultats qui pourrait être obtenus par l’utilisation de ceux-ci), et toutes ces parties se déclinent expressément de toutes les garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de ponctualité, de conformité et d'aptitude à un usage particulier sur ces normes et classifications. Sans restreindre aucune de ces limites, en aucun cas Standard & Poor’s, MSCI, ni aucune autre entité affiliée ou tierce partie impliquée dans la production et l’assemblage de quelque classification GICS ne peut tenue comme responsable, de façon directe, indirecte, spécifique, punitive, conséquente, ou de tout autre dommage (incluant la perte de profits) même en cas de notification de la possibilité de ces éventuels dommages.