Amundi Funds II - Euro Bond Part A USD Capitalisation

SYNTHESE DE GESTION
30/04/2019

Code ISIN LU0132182428
Notation Morningstar™ ★ ★

Points clés

VL à fin du mois	11,42 USD
VL Date	30/04/2019
Actif net (Mln)	775,63 USD
Création du fonds	27/06/2000
Lancement de la part	02/05/2002
Nom de la catégorie Morningstar ™	EUR GOVERNMENT BOND
Indice Reference	100% JP MORGAN EMU

Autres codes d'identificiation

Code Bloomberg	PIOEBAD LX

Commissions et frais

Frais courants	0,91%
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 libellées en euro émises par des États européens. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 30% de ses actifs dans des obligations d'entreprise émises par des sociétés européennes, libellées en euro ou dans d'autres devises, à condition qu'elles soient principalement couvertes en euro. 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 (acheteuses ou vendeuses) à divers actifs, marchés ou flux de revenus. Cette approche peut produire un effet de levier important. Le Compartiment investira en particulier dans des swaps de taux d'intérêt à court et moyen termes.

Rencontrez l'équipe



Isabelle Vic Philippe
Head of Euro Rates & Inflation
Exp. dans l'industrie: 29 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 24 ans



Olivier Peythieu
Fixed Income Portfolio Manager
Exp. dans l'industrie: 15 ans
Exp. chez Amundi Asset Management: 11 ans

Performance glissante

	Fonds %	Bmk. %
YTD	0,88%	0,52%
1 An	-7,31%	-4,97%
3 Ans annualisés	-0,83%	0,89%
3 Ans	-2,48%	2,69%
5 Ans annualisés	-2,63%	-0,97%
5 Ans	-12,49%	-4,76%
10 Ans annualisés	2,02%	2,37%
10 Ans	22,14%	26,44%

Performances glissantes 12 mois

Période		Fonds %	Bmk. %
30/04/2018	30/04/2019	-7,31%	-4,97%
30/04/2017	30/04/2018	12,51%	13,66%
30/04/2016	30/04/2017	-6,49%	-4,93%
30/04/2015	30/04/2016	1,39%	3,28%
30/04/2014	30/04/2015	-11,49%	-10,19%

Performance annuelle

	Fonds %	Bmk. %
2018	-6,75%	-3,85%
2017	11,99%	14,32%
2016	-1,36%	0,13%
2015	-9,84%	-8,69%
2014	-1,85%	-0,31%

Les performances fournies se réfèrent à la Part A USD 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	51
% dans les 10 valeurs principales	45,52%

10 premières valeurs obligations

	Fonds %
UNITED STATES OF AMERICA 0.0% (15/04/23)	6,57%
SPAIN (KINGDOM OF) 4.65% (30/07/25)	6,23%
FRANCE 0.1% (01/03/28)	5,09%
ITALIAN REPUBLIC 5.0% (01/09/40)	4,74%
ITALIAN REPUBLIC 4.75% (01/08/23)	4,42%
SPAIN (KINGDOM OF) 1.4% (30/04/28)	4,03%
BELGIUM 3.0% (22/06/34)	3,85%
FRANCE 0.1% (01/03/29)	3,83%
BELGIUM 1.7% (22/06/50)	3,46%
FRANCE 0.1% (01/03/25)	3,31%

Devise

	Fonds %	Bmk. %
Euro	99,88%	100%
Dollar américain	0,12%	-
Yuan (Renminbi)	0%	-
Dollar australien	0%	-
Dollar canadien	0%	-
Zloty	0%	-
Livre sterling	0%	-
Dollar de Singapour	0%	-
Nouvelle livre turque	0%	-
Autres	0%	-

* 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

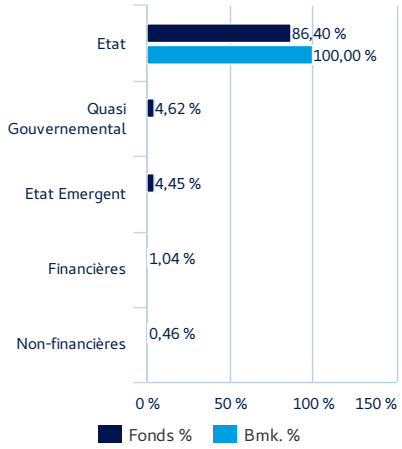
1 2 3 **4** 5 6 7

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 suggère qu'en tant que classe d'actifs, les obligations de qualité Investment Grade tendent à être moins volatiles que les obligations de qualité inférieure à Investment Grade. 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 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.

Voir au verso pour autres informations importantes.

Allocation d'actifs



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

Pays

	Exp. Crédit (%)	Bmk. %	Exp. Taux (%)
Autres	6,43%	20,31%	18,94%
France	20,09%	25,36%	0,66%
Espagne	18,32%	14,57%	0%
Belgique	15,48%	6,40%	0%
Supranational	3,81%	-	0%
Italie	14,55%	22,13%	-11,09%
Pays-Bas	3,29%	5,08%	0%
Portugal	3,09%	2,37%	0%
Autriche	2,65%	3,78%	0%
Mexique	2,43%	-	0%
Etats-Unis	6,83%	-	-6,25%

Qualité de la notation

	Fonds %	Bmk. %
AAA	9,80%	22,04%
AA	42,85%	37,06%
A	22,74%	16,41%
BBB	21,38%	24,50%
Pas de notation	0,20%	-

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

Mentions légales

AMUNDI FUNDS II - EURO 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

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.