

ISIN LU0313644857

Morningstar Rating™ ★ ★ ★

Datos clave

VL de fin de mes	46,14 EUR
Fecha de valoración	30/04/2019
Activos netos (Mill.)	1 317,75 EUR
Fecha de lanzamiento	13/02/2008
Lanzamiento de la clase	12/12/2008
Categoría Morningstar™	EUR DIVERSIFIED BOND
Índice de referencia	Bloomberg BarCap Euro Aggregate Index

Identificadores Adicionales

Código Bloomberg PIOEAD LX

Comisiones

Gastos corrientes	0,85%
Fecha de Gastos corrientes	31/12/2018
Gastos de entrada	Máx 5,00%

Objetivos y política de inversión

Objetivo: Persigue proporcionar rendimientos y aumentar el valor de la inversión durante el período de tenencia recomendado.

Valores en cartera: El Subfondo invierte fundamentalmente en bonos europeos con calificación de categoría de inversión denominados en euros de una amplia variedad de emisores, incluidos gobiernos, empresas y entidades supranacionales. El Subfondo no invierte en acciones ni en valores convertibles. El Subfondo hace un amplio uso de derivados para reducir diversos riesgos, con fines de gestión eficiente de la cartera y para tratar de obtener exposición (corta o larga) a diversos activos, mercados o fuentes de ingresos. Esto podría generar un alto nivel de apalancamiento. Concretamente, el Subfondo invertirá en permutas financieras de tipos de interés a corto y medio plazo.

Rentabilidades acumuladas

	Fondo %	Índice %
Año en curso	3,47%	2,63%
1 Año	0,53%	2,56%
3 Años anualiz	0,22%	1,60%
3 Años	0,67%	4,87%
5 Años anualiz	1,44%	2,94%
5 Años	7,42%	15,60%
10 Años anualiz	3,70%	4,26%
Glissante / 10 ans Fin de période	43,86%	51,73%

Rentabilidad de los últimos 12 meses

Periodo	Fondo %	Índice %
30/04/2018 30/04/2019	0,53%	2,56%
30/04/2017 30/04/2018	0,96%	1,63%
30/04/2016 30/04/2017	-0,82%	0,61%
30/04/2015 30/04/2016	-0,87%	1,04%
30/04/2014 30/04/2015	7,64%	9,09%

Rentabilidades anuales

	Fondo %	Índice %
2018	-2,67%	0,41%
2017	-0,70%	0,68%
2016	1,70%	3,32%
2015	0,02%	1,00%
2014	9,43%	11,10%

Los datos sobre la rentabilidad se refieren únicamente a los activos de Clase A EUR Distribución anual, y se basan en el valor liquidativo excluidas las comisiones con reinversión de los dividendos. Consulte el folleto para conocer los detalles de las demás clases de activos.

Rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras.

Análisis de la cartera

Número total de posiciones	257
% en las 10 mayores posiciones	37,65%

Las 10 mayores posiciones en renta fija

	% Fondo
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%

Exposición a divisa

	% Fondo	Índice %
Euro	102,38%	100%
Corona noruega (Krone)	0,11%	-
Corona checa (Koruna)	0,07%	-
Yen (Japón)	0,06%	-
Franco suizo	0,04%	-
Rublo (Rusia)	0,02%	-
Rand (Sudáfrica)	0,02%	-
Dólar australiano	0,01%	-
Renminbi	0,01%	-
Otros	-2,71%	-

* La información en Divisas refleja la exposición a derivados sobre divisas y el valor de mercado de derivados de crédito, derivados sobre tipos de interés y derivados sobre acciones.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo (no exento de riesgos)
Potencial de remuneración inferior



Riesgo más alto
Potencial de remuneración superior

Conozca al Equipo



Isabelle Vic Philippe

Head of Euro Rates & Inflation

Experiencia en la Industria: 29 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 24 años

¿Qué significa este indicador de riesgo?

El indicador de riesgo anterior clasifica el riesgo y las remuneraciones posibles y se basa en la volatilidad a medio plazo (intensidad con la que sube o baja el precio estimado o real de las participaciones del Subfondo en un horizonte de cinco años). Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo de este indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El indicador de riesgo del Subfondo no está garantizado y puede sufrir cambios a lo largo del tiempo. La categoría de riesgo del Subfondo refleja el hecho de que, como clase de activo, el bono con calificación de categoría de inversión tiende a ser menos volátil que el bono con calificación inferior a categoría de inversión. En el caso de clases de moneda sin cobertura, los movimientos de tipos de cambio pueden afectar al indicador de riesgo cuando la moneda asociada a las inversiones subyacentes difiere de la moneda asociada a la clase de participaciones.

Riesgos principales adicionales:

El indicador de riesgo refleja las condiciones de mercado de años recientes y puede no captar correctamente los siguientes riesgos principales adicionales del Subfondo:

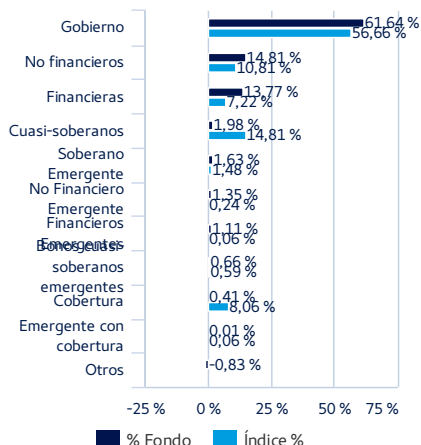
Riesgo de contrapartida: Las partes contratantes pueden incumplir las obligaciones contraídas en virtud de contratos financieros derivados celebrados con el Subfondo.

Riesgo de crédito: Los emisores de los instrumentos de renta fija en poder del Subfondo pueden no reembolsar el principal o no abonar los intereses vencidos.

Riesgo operativo: Pueden producirse pérdidas por errores u omisiones humanos, fallos de proceso, interrupciones en el sistema o circunstancias externas.

Riesgo de derivados: Los derivados tienen un efecto de apalancamiento en el Subfondo y pueden causar variaciones en el valor de las inversiones subyacentes que podrían incrementar las ganancias o pérdidas del Subfondo.

Distribución de activos



Países

	Exp. Cr (%)	Índice %	Exp. IR (%)
España	16,27%	10,53%	0%
Francia	21,38%	22,77%	-7,00%
Otros	8,98%	17,51%	0%
Portugal	8,20%	1,48%	0%
Bélgica	7,06%	4,13%	0%
Estados Unidos	7,00%	3,46%	-3,54%
Reino Unido	2,95%	2,23%	0%
Holanda	2,35%	5,13%	0%
Suiza	1,05%	0,63%	0%
Alemania	10,30%	18,06%	-14,71%
Italia	11,00%	14,06%	-15,81%

Calidad crediticia

	% Fondo	Índice %
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%	-
Sin rating	-0,68%	0,05%

Datos de Calificación Crediticia y cálculos de la Calidad Crediticia Media utilizan la mediana de las calificaciones disponibles en S&P, Moodys y Fitch. Los datos de calificación crediticia reflejan la exposición de cualquier crédito Derivados

▲ La información en Países refleja la exposición a derivados de crédito y sobre tipos de interés.

Nota legal

AMUNDI FUNDS II - EURO AGGREGATE BOND es un subfondo (el "Subfondo") de Pioneer Funds (el "Fondo"), un fondo de inversiones compuesto de varios subfondos independientes constituidos conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. La sociedad gestora del Fondo es Amundi Luxembourg S.A., una compañía del grupo Amundi, con domicilio en rue 8 -10 Jean Monet, L-2180 Luxemburgo. Esta información no ha de ser utilizada para su distribución y no constituye una oferta de venta o cualquier solicitud de oferta de compra de cualquier tipo de valores o servicios en los EEUU o en ninguno de sus territorios o área de jurisdicción, a o para el beneficio de "Inversor restringido de EE. UU." (tal como se definen en el folleto del Fondo). El Fondo no ha sido registrado en EEUU bajo el Investment Company Act de 1940 y las participaciones/acciones del Fondo no están registradas en los EEUU bajo el Securities Act de 1933. Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras. No cabe garantizar que los países, mercados o sectores evolucionen conforme a lo previsto. Las inversiones entrañan ciertos riesgos, incluidos los riesgos políticos y de cambio de divisas. Tanto la rentabilidad como el importe principal de la inversión pueden oscilar y podría producirse la pérdida total del capital invertido. Rentabilidades recientes pueden diferir con los que aquí se muestran. A no ser que se indique lo contrario, la información contenida en el mismo pertenece a Amundi Asset Management y es correcta a 30/04/2019. Este material no es un folleto informativo y no constituye una oferta de compra o una solicitud de venta de participaciones/acciones del Fondo o servicios, por o a una persona de ninguna jurisdicción en la cual dicha oferta, solicitud o venta no sea autorizada, o en el que la persona realizando dicha oferta o solicitud no este cualificada para hacerla, ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar este tipo de oferta, solicitud o venta. Antes de invertir, el inversor deberá tomar en consideración los objetivos de inversión, el riesgo, gastos y comisiones del Subfondo. El folleto contiene esta y otra información sobre el Subfondo. Dicho documento está autorizado para su uso únicamente cuando esté acompañado de un folleto actualizado que el cliente deberá acceder a través de un distribuidor autorizado en España. Cualquier declaración incluida en dicho documento queda en vigor en su totalidad según los términos del folleto actual. Puede obtener un listado de dichos distribuidores en www.cnmv.es. Amundi Funds II está registrado en el regulador español CNMV bajo el número 226. Amundi S.F. está registrado en el regulador español CNMV bajo el número 493. Amundi Fund Solutions está registrado en el regulador español de intercambio de valores CNMV bajo el número 1333. Se pueden comprar las participaciones/acciones en base a la versión más reciente del folleto, los datos fundamentales para el inversor ("DFI") o el resto de la documentación en vigor en ese momento. Dicha documentación puede obtenerse en cualquiera de los distribuidores autorizados y en la CNMV. Antes de invertir, rogamos busque asesoramiento con un asesor financiero y lea el folleto y/o DFI. Día de primer uso: 10/05/2019.

Notas

Morningstar Ratings:

Morningstar UK Limited Copyright © 2019 . Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información.

Clasificación Morningstar: El Rating Morningstar mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad de los últimos 36 meses o 3 años. En función de estos criterios clasificamos los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella. Los fondos se califican con un rating para tres periodos de tiempo 3, 5 y 10 años y el rating combinado genera un rating global. Los fondos que cuentan con menos de tres años de historia no reciben un rating. Los ratings son objetivos y se basan en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada.