Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond

Clase A EUR Distribución

FACTSHEET
abril 2018

ISIN	LU0313645151
Clasificación Morningstar ™	★★★

Datos clave

VL a fecha de 30 abril 2018	€54,96
Domicilio	Luxemburgo
Activos netos (Mill.)	€1.815,90
Fecha de lanzamiento	13/02/2008
Lanzamiento de la clase	06/02/2013
Período recomendado de tenencia (años)	3
Categoría Morningstar ™	RF Diversificada EUR
Índice de referencia	Bloomberg BarCap Euro Aggregate Index

Identificadores Adicionales

Bloomberg	PEADDPM LX

Comisiones

Gastos corrientes[1]	0,81 %
Gestión (p.a.)	0,60 %
Gastos de entrada	Máx. 5,00%

[1] Se trata de una estimación debido a cambios recientes en los componentes de los costes que se cargan a esta clase.

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.

Conozca al Equipo



Cosimo Marasciulo
Deputy Head of Euro Fixed Income
Experiencia en la Industria: 20 años
Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 18 años



Richard Casey
Head of Government Bonds, Europe
Experiencia en la Industria: 14 años
Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 4 años

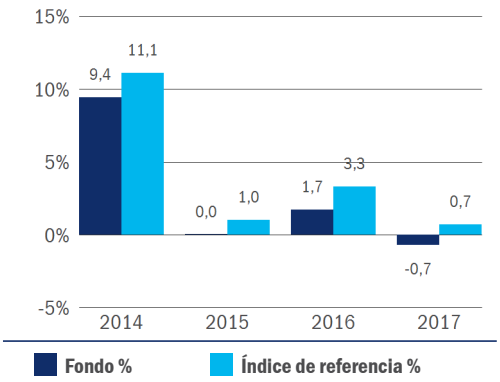
Rentabilidades acumuladas

a fecha de 30 abr 2018	Fondo %	Índice %
Año en curso	0,18	0,47
1 Año	0,98	1,63
3 Años anualiz	-0,24	1,09
5 Años anualiz	2,10	3,15

Rentabilidad de los últimos 12 meses

Periodo	Fondo %	Índice %
abr. 2017 - abr. 2018	0,98	1,63
abr. 2016 - abr. 2017	-0,81	0,61
abr. 2015 - abr. 2016	-0,87	1,04
abr. 2014 - abr. 2015	7,62	9,09
abr. 2013 - abr. 2014	3,85	3,62

Rentabilidades anuales



▲Los datos sobre la rentabilidad se refieren únicamente a los activos de Clase A, euros, Distribución , 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.

Estadísticas de cartera

	1 Año	3 Años	5 años
Desviación típica	1,81%	3,06%	3,09%
Ratio de Sharpe	0,83	0,29	0,99
Alpha	0,00%	-0,35%	0,07%
Beta	0,85	0,88	0,92
Correlación	0,81	0,93	0,94
Tracking Error	1,02%	0,89%	0,82%
Ratio de información	0,12	-< 0	< 0

Perfil de riesgo y remuneración

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

1	2	**3**	4	5	6	7

Riesgo más alto
Potencial de remuneración superior

¿Qué significa este indicador de riesgo?

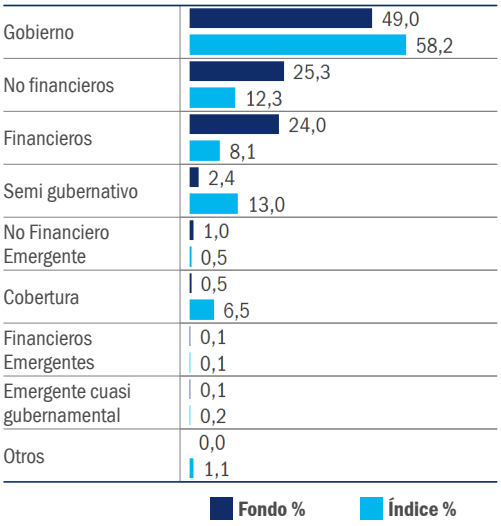
El indicador de riesgo anterior clasifica el riesgo y las remuneraciones posibles y se basa en la volatilidad a medio plazo (intensidad con la que sube o baja el precio estimado o real de las participaciones del Subfondo en un horizonte de cinco años). Los datos históricos, tales como los utilizados 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 categoria de inversión tiende a ser menos volátil que el bono con calificación inferior a categoria 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.

Países

	Exp. Cr (%)	Índice %	Exp. IR (%)	Dur. Efec. (años)	Dur. diferenc. por País (años)
Francia	22,7	21,9	-7,8	1,1	1,9
España	14,4	10,6	0,0	1,1	1,1
Alemania	7,1	16,9	4,7	0,6	0,4
Italia	9,5	15,5	0,1	0,6	0,6
Estados Unidos	6,4	3,2	-2,9	0,2	0,4
Países Bajos	8,2	5,9	0,0	0,5	0,5
Reino Unido	6,5	2,4	-0,6	0,3	0,3
Portugal	4,8	1,4	0,0	0,2	0,2
Bélgica	3,8	4,1	0,0	0,4	0,4
Austria	3,1	2,8	0,0	0,3	0,3
Otros	16,4	15,2	1,4	0,6	0,9

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

Distribución de activos



▲La información en Distribución de activos refleja la exposición a derivados de crédito.

Curva

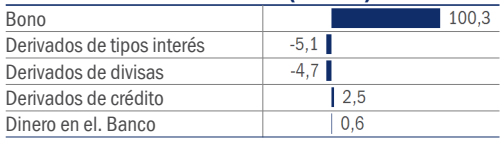
	Fondo %
< 1 año	1,6
1 a 3 años	29,7
3 a 7 años	9,6
7 a 11 años	21,6
más de 11 años	33,2
FRN	2,0

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

Análisis de la cartera

Número total de posiciones	410
Número de Gobiernos	12
Número de empresas	218

Distribución de Instrumentos (% Neto)



Las 10 mayores posiciones en renta fija

	Fondo %
France (Republic Of) 0.1% (01/03/2028)	4,6
Spain (Kingdom Of) 4.7% (30/07/2025)	4,5
Italy (Republic Of) 1.4% (15/04/2022)	3,8
France (Republic Of) 4.0% (25/10/2038)	3,4
Portugal (Republic Of) 3.9% (15/04/2021)	2,8
Slovenia (Republic Of) 1.0% (06/03/2028)	2,4
Spain (Kingdom Of) 4.7% (30/07/2041)	2,1
Italy (Republic Of) 5.0% (01/09/2040)	1,7
France (Republic Of) 8.3% (25/04/2022)	1,6
Spain (Kingdom Of) 4.6% (30/07/2019)	1,5

Divisas

	Fondo %	Índice %
Euro	99,8	99,9
Dólar australiano	0,2	0,0
Yen (Japón)	-0,1	0,0
Dólar estadounidense	-0,1	0,0
Dólar canadiense	0,05	0,0
Otros	0,1	0,1

▲Divisas información refleja la exposición a derivados sobre divisas y el valor de mercado de derivados de crédito y derivados sobre tipos de interés.

Análisis de Renta Fija

	Fondo	Índice
Duración efectiva (años)	5,89	6,77
Duración modificada (años)	5,81	6,76
Relación spread - duración (años)	7,06	6,08
Rentabilidad al vencimiento (%)	1,39	0,63
La rentabilidad en el peor caso (%)	1,08	0,61
Rentabilidad actual (%)	2,53	2,15
Tiempo hasta el vencimiento (años)	13,38	8,44
Cupón (%)	2,98	2,40
Rentabilidad por dividendo (A de reparto %)	0,79%	

▲La información en Análisis de Renta Fija refleja la exposición de derivados.

Calidad crediticia

	Fondo %	Índice %
AAA	5,5	23,9
AA	19,5	31,3
A	27,3	17,5
BBB	47,6	27,1
BB	1,5	0,04
Sin rating	1,2	0,1
Calidad crediticia media	A-	A+

▲Para el propósito del cálculo de la Calidad crediticia y de la Calidad crediticia media se usa la media disponible existente para cada rating para S/P, Moody´s y Fitch. En el caso de los bonos soberanos sin rating por ninguna de las tres agencias de rating, se le asigna el rating medio de dicho emisor. Los bonos no soberanos sin calificar por ninguna de las 3 agencias de calificación se excluyen del cálculo de la Calidad crediticia media.
La información en Calidad crediticia refleja la exposición a derivados de crédito.

Sólo para uso de distribuidores y brokers. Este documento no deberá ser distribuido al público.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Duración efectiva (años) por curva (años) / calidad crediticia

Rating	<1	1-3	3-7	7-11	11+	FRN	Total
AAA	0,0	0,01	0,1	0,1	0,3	0,0	**0,5**
AA	0,0	0,02	0,2	0,7	1,1	0,0	**2,0**
A	0,0	0,1	0,2	0,7	0,8	0,0	**1,9**
BBB	0,0	0,2	0,6	0,5	1,0	0,0	**2,3**
BB	0,0	0,0	0,0	0,01	0,04	0,0	**0,1**
Sin rating	0,0	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0	**0,01**
Tipos de int.	0,0	0,3	-0,7	-0,5	-0,02	0,0	**-0,9**
Total	**0,0**	**0,6**	**0,4**	**1,6**	**3,3**	**0,0**	**5,9**

▲Para el propósito del cálculo de la Calidad crediticia se usa la media disponible existente para cada rating para S/P, Moody´s y Fitch. En el caso de los bonos soberanos sin rating por ninguna de las tres agencias de rating, se le asigna el rating medio de dicho emisor.
La información en Duración efectiva (años) por curva (años) / calidad crediticia refleja la exposición a derivados de crédito y sobre tipos de interés.

Nota legal

A no ser que se indique lo contrario, la información contenida en el mismo pertenece a Amundi Asset Management y es correcta a 30/04/2018.
Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond es un subfondo (el "Subfondo") de Amundi Funds II (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, 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo.
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.
Este material no es un folleto 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, solicitación o venta no sea autorizada, o en el que la persona realizando dicha oferta o solicitación no este cualificada para hacerla, ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar este tipo de oferta, solicitación o venta.
Para más información sobre el Subfondo/Fondo, rogamos se ponga en contacto con cualquiera de los distribuidores autorizados en España. 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 CNMV bajo el número 1333. Se pueden comprar los activos en base a la versión más reciente del folleto, el 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. Todos los inversores deberán leer el folleto detenidamente antes de invertir.
Esta información no ha de ser utilizada para su distribución y no constituye una oferta de venta o cualquier solicitación 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.
El contenido de este documento ha sido aprobado por Pioneer Global Investments Limited, una compañía del grupo Amundi, ("PGIL"). PGIL está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Sólo para uso de intermediarios, distribuidores y brokers. Este documento no deberá ser distribuido al público, ya que no se ha redactado con ese propósito.
Día de primer uso: 11/05/2018.

Notas

El 16/02/2018 se cambió el nombre de Pioneer Funds – Euro Aggregate Bond por Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond.
El Sub-Fondo utiliza derivados. La exposición a derivados no es reflejada en el desglose de la cartera a menos que se indique lo contrario.