

ISIN LU0133598812

Morningstar Rating™ ★★★★★

**Die wichtigsten Fakten**

Anteilswert zum Monatsultimo (NAV)	5,70 EUR
Berechnungsdatum	30/04/2019
Fondsvolumen (Mio.)	7.054,40 EUR
Auflagedatum Fonds	04/07/2000
Auflagedatum der Anteilsklasse	02/05/2002
Morningstar Kategorie™	GLOBAL EMERGING MARKETS BOND
Benchmark (BM)	JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%

Empfohlene Mindesthaltedauer (in Jahren) 4

**Weitere Kennnummern**

WKN 552769

**Kosten und Gebühren**

Laufende Kosten <sup>1</sup>	1,56%
Berechnungsdatum lfd. Kosten	31/12/2018
Performancegebühr	15,00%
Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsgebühr p.a.	1,20%

<sup>1</sup> Schätzwert, da es kürzlich zu Änderungen bei den Kostenelementen in der Anteilsklasse gekommen ist.<sup>2</sup> Die Performancegebühr ist ein Prozentsatz an jährlicher Outperformance, die der Teilfonds über die Erfolgsschwelle, Erfolgsbenchmark JP Morgan EMBI Global Diversified (95%), JP Morgan Euro 1 Month Cas (5%), hinaus erzielt, bis zu einem Maximum von 15.**Ziele und Anlagepolitik****Anlageziel:** Strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage sowie Erträge an.**Portfoliopapier:** Der Teilfonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar oder andere OECD-Währungen lautende Unternehmensanleihen, die aus aufstrebenden Volkswirtschaften stammen oder deren Kreditrisiko an aufstrebende Volkswirtschaften gebunden ist. Der Teilfonds darf außerdem bis zu 25% seines Vermögens in Optionsanleihen sowie bis zu 5% in Aktien anlegen. Das Währungsrisiko gegenüber diesen aufstrebenden Volkswirtschaften darf insgesamt 25% des Vermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in bedingte Wandelanleihen investieren. Der Teilfonds darf zur Reduzierung verschiedener Risiken, zur effizienten Portfolioverwaltung und als Mittel zum Eingehen von Engagements in verschiedenen Anlagegegenständen, Märkten oder Zahlungsströmen Derivate einsetzen.**Das Investmentteam****Yerlan Syzdykov**

Deputy Head of Emerging Markets &amp; Co-Head of Emerging Markets Fixed Income

Branchenerfahrung: 21 Jahre

Bei Amundi Asset Management: 18 Jahre

**Colm D'Rosario**

Senior Portfolio Manager

Branchenerfahrung: 14 Jahre

Bei Amundi Asset Management: 11 Jahre

**Ray Jian**

Investmentfondsverwalter

Branchenerfahrung: 11 Jahre

Bei Amundi Asset Management: 5 Jahre

**Laufende Wertentwicklung**

	Fonds %	BM
Lfd. Jahr	9,77%	8,87%
1 Jahr	10,92%	13,52%
3 Jahre p.a.	6,03%	5,70%
3 Jahre kumulativ	19,20%	18,11%
5 Jahre p.a.	8,57%	9,30%
5 Jahre kumulativ	50,87%	56,02%
10 Jahre p.a.	12,39%	9,30%
10 Jahre kumulativ	221,85%	143,54%

**Kalenderjahre**

	Fonds %	BM
2018	-1,40%	0,53%
2017	-2,57%	-3,01%
2016	12,99%	12,73%
2015	12,23%	12,09%
2014	15,34%	21,15%

**Jährliche Wertentwicklung (rollierend)**

Zeitraum		Fonds %	Fonds (netto)
30/04/2018	30/04/2019	10,92%	10,92%
30/04/2017	30/04/2018	-6,73%	-6,73%
30/04/2016	30/04/2017	15,21%	15,21%
30/04/2015	30/04/2016	0,58%	0,58%
30/04/2014	30/04/2015	25,85%	21,01%

**Risikokennzahlen**

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabw.	6,00%	6,44%	8,25%
Sharpe Ratio	1,98	1,01	1,08
Alpha	-4,16%	1,24%	-0,12%
Beta	1,01	0,94	0,93
Tracking Error	1,71%	1,80%	2,30%
Information Ratio	-1,39	0,19	-0,33
R-Quadrat	91,88	92,49	92,68

Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem Ausgabeaufschlag von 4,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.040,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die angegebenen Performancedaten beziehen sich nur auf Anteile der Klasse A EUR ausschüttend; sie basieren auf dem Nettoinventarwert nach Abzug der Gebühren, bei Wiederanlage der Ausschüttungen. Detaillierte Angaben zu anderen verfügbaren Anteilen der Klassen finden Sie im Verkaufsprospekt.

**Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.****Risiko-Renditeprofil**Geringeres Risiko (nicht risikofrei)  
Geringerer potenzieller ErtragHöheres Risiko  
Höherer potenzieller Ertrag**Was bedeutet dieser Risikoindikator?**

Der oben stehende Risikoindikator misst potenzielle Risiken und Erträge und basiert auf der mittelfristigen Volatilität (d. h. darauf, wie schnell der tatsächliche oder geschätzte Anteilskurs des Teilfonds in einem Zeitraum von fünf Jahren gestiegen und gesunken ist). Historische Daten, wie diejenigen, die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendet wurden, sind unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds. Die niedrigste Kategorie lässt nicht darauf schließen, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Der Risikoindikator des Teilfonds wird ohne Gewähr angegeben und kann im Laufe der Zeit schwanken. In der Risikokategorie des Teilfonds spiegelt sich die Tatsache wider, dass Anleihen aus aufstrebenden Volkswirtschaften als Anlageklasse in der Regel volatil sind als Anleihen aus entwickelten Märkten. Bei nicht währungsabgesicherten Anteilsklassen können Wechselkursschwankungen den Risikoindikator beeinflussen, sofern die zugrundeliegenden Anlagen auf eine andere Währung lauten als jene der Anteilsklasse.

**Weitere wesentliche Risiken:**

**Der Risikoindikator spiegelt die Marktbedingungen der vergangenen Jahre wider und trägt den weiteren wesentlichen Risiken des Teilfonds unter Umständen nicht adäquat Rechnung:**

**Ausfallrisiko:** Bei Derivatkontrakten, die der Teilfonds abgeschlossen hat, kann es vorkommen, dass die Vertragspartner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen.

**Kreditrisiko:** Es kann vorkommen, dass die Emittenten von Anleihen, die vom Teilfonds gehalten werden, ihre Tilgungs- und Zinszahlungen nicht leisten. Anleihen mit höheren Renditen können mit einem erhöhten Kreditrisiko verbunden sein.

**Liquiditätsrisiko:** Bei ungünstigen Marktbedingungen können sich die Bewertung, der Kauf oder der Verkauf von liquiden Wertpapieren erschweren, was sich auf die Fähigkeit des Teilfonds zur Bearbeitung von Rückgabeanträgen auswirken könnte.

**Operationelles Risiko:** Es kann zu Verlusten aufgrund von menschlichem Versagen, Unterlassungen, fehlerhaften Abläufen, Systemproblemen oder äußeren Einflüssen kommen.

**Derivaterisiko:** Derivate führen zu einer Hebelwirkung im Teilfonds und können hervorrufen, dass Wertveränderungen in den zugrunde liegenden Anlagen die Erträge oder Verluste im Teilfonds deutlich erhöhen.

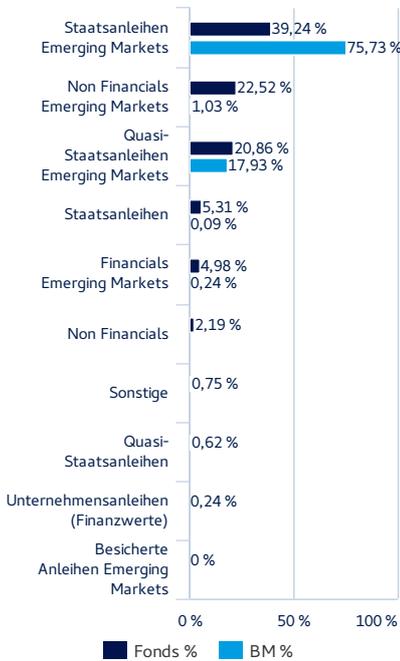
**Schwellenländerrisiko:** Einige der Länder, in denen angelegt wird, sind unter Umständen mit größeren politischen, rechtlichen, wirtschaftlichen und Liquiditätsproblemen behaftet, als es bei Anlagen in weiter entwickelten Ländern der Fall ist.

**Länder**

	Kredit Exp. in %	BM %	Zins Exp. in %	Eff. Dur. (Jahre)	Spr. Dur. (Jahre)
Sonstige	47,63%	67,18%	-2,57%	3,35	3,15
China	10,27%	3,96%	0%	0,32	0,30
Vereinigte Staaten	6,00%	-	2,99%	0,03	0,03
Brasilien	5,77%	2,93%	0%	0,46	0,43
Ukraine	5,18%	2,25%	0%	0,24	0,22
Südafrika	4,88%	2,48%	0%	0,36	0,34
Mexiko	3,98%	4,55%	0%	0,32	0,30
Ägypten	3,33%	2,39%	0%	0,16	0,15
Indonesien	3,28%	4,16%	0%	0,36	0,35
Türkei	3,20%	3,16%	0%	0,22	0,20
Nigeria	3,18%	1,97%	0%	0,17	0,16

▲ Die Tabelle Länder berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

**Portfolioaufteilung nach Segmenten**



▲ Die Tabelle Portfolioaufteilung nach Segmenten berücksichtigt den Anteil an Kreditderivaten.

**Zinskurven-Verteilung**

	Fonds %
<1 Year	3,94%
1-3 Jahre	13,95%
3-7 Jahre	28,31%
7-11 Jahre	21,35%
11+ Jahre	29,54%
FRN	0,02%

▲ Die Tabelle Zinskurven-Verteilung berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

**Portfolioanalyse**

Gesamtzahl der Positionen	499
Gesamtzahl Staatsanleihen	2
Gesamtzahl Unternehmensanleihen	176

**Portfoliostruktur (in % netto)**



**Top 10 Positionen Renten**

	Fonds %
UNITED STATES OF AMERICA 2.75% (30/11/20)	4,81%
CHINA EVERGRANDE GROUP 8.75% (28/06/25)	1,44%
OMAN 6.75% (17/01/48)	1,22%
RUSSIA 5.1% (28/03/35)	1,12%
ECUADOR 7.875% (23/01/28)	1,12%
IVORY COAST 5.75% (31/12/32)	1,09%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.875% (20/01/40)	0,98%
UKRAINE 7.75% (01/09/26)	0,97%
PAKISTAN 6.875% (05/12/27)	0,93%
QATAR 5.103% (23/04/48)	0,92%

**Rentenkenzahlen**

	Fonds	BM
Modifizierte Duration (in Jahren)	5.88	6.49
Spread Duration (in Jahren)	5.62	6.49
Laufende Verzinsung (%)	6.74	5.65
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	10.98	10.76
Durchschnittlicher Kupon (%)	6.02	5.64
Durchschnittliche Bonität	BB	BB+

▲ Die Tabelle Rentenkenzahlen berücksichtigt den Anteil an Derivaten.

**Bonität**

	Fonds %	BM %
AAA	4,84%	-
AA	3,01%	1,85%
A	3,11%	11,01%
BBB	15,64%	33,72%
BB	22,28%	18,06%
B	39,73%	27,62%
CCC	2,50%	1,10%
CC	0,13%	-
C	0,73%	0,09%
D	2,25%	0,92%
Nicht bewertet	2,48%	0,67%

Für die Berechnung der Kreditrating-Daten und der durchschnittlichen Kreditqualität wird der Median der verfügbaren Ratings von S&P, Moodys und Fitch herangezogen. Die Kreditrating-Daten berücksichtigen sämtliche Kreditderivate.

**Währungen**

	Fonds %	BM %
US-Dollar	88,26%	95,03%
Euro	5,74%	4,97%
Rand	3,01%	-
Ägyptisches Pfund	1,67%	-
UAH	0,54%	-
Renminbi	0,19%	-
Kazachstanische Tenge	0,15%	-
Australischer Dollar	0,10%	-
Neuer Türkischer Lira	0,03%	-
Sonstige	0,11%	-

▲ Die Tabelle Währungen berücksichtigt den Anteil an Währungsderivaten und den Marktwert an Kredit-, Zins- und Aktienderivaten.

## Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität

	<1 Year	1-3 Jahre	3-7 Years	7-11 Jahre	11+ Jahre	FRN	Gesamt
AAA	0	0	0	0	-	-	0
AA	-	0	0	0,10	0,29	-	0,39
A	0	0	0,02	0,05	0,27	0	0,35
BBB	0	0,03	0,09	0,30	0,93	0	1,35
BB	0	0,04	0,23	0,37	0,86	-	1,50
B	0	0,07	0,53	0,70	0,94	0	2,24
CCC	0	0,01	0,03	0,01	-	-	0,05
CC	-	-	0	-	-	-	0
C	-	0	0,02	-	0	-	0,03
D	0	0	0	0	0	-	0
Nicht bewertet	0	0,02	0,03	0,01	0,02	-	0,07
Int Rate	-	-	0,02	-0,22	0,36	-	0,16
Total	0,02	0,17	0,98	1,32	3,67	0	6,15

\*Für die Tabelle Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität wird das Rating von S&P, Moodys und Fitch herangezogen.

Die Tabelle Duration nach Laufzeit (in Jahren) und Bonität berücksichtigt den Anteil an Kredit- und Zinsderivaten.

## Rechtliche Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, haben sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Angaben den Stand 30.04.2019 und stammen von Amundi Asset Management. Der AMUNDI FUNDS II – EMERGING MARKETS BOND (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des AMUNDI FUNDS II (der „Fonds“), eines „Fonds communs de placement“ (FCP) mit verschiedenen, voneinander getrennten Teilfonds, aufgelegt nach luxemburgischem Recht. Auflegende Fondsgesellschaft ist die Amundi Luxembourg S.A. Der Teilfonds, sofern es sich um einen Renten- oder Geldmarkt-Teilfonds handelt, kann, unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung, bis zu 100% seines Vermögens in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD, wie beispielsweise die Vereinigten Staaten von Amerika, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung der Anlagen. Die geäußerten Ansichten können je nach Markt- und anderen Bedingungen jederzeit Veränderungen unterliegen. Es kann keine Gewähr geben, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage können sinken oder steigen. Dies könnte (außer bei Garantiefonds) zu einem vollständigen Verlust der Anlage führen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Alle Informationen stammen von Amundi Asset Management, sofern nicht anders angegeben. Anteile des AMUNDI FUNDS II – EMERGING MARKETS BOND dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US-Personen nicht zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen dar. Der für den Anteilserwerb allein maßgebliche Verkaufsprospekt und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos erhältlich in Deutschland bei Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126 in 80636 München, Tel.: +49-(0)800 888-1928, Fax: +49-(0)800 777-1928. Amundi Deutschland GmbH und Amundi Luxembourg S.A. sind Unternehmen der Amundi Gruppe.

## Zusätzliche Informationen