

Code ISIN LU1024404805

Notation Morningstar™ ★★

Points clés

VL au 30 avril 2018	\$43,57
Domiciliation	Luxembourg
Actif net (Mln)	\$517,10
Création du fonds	28/03/2014
Lancement de la part	28/03/2014
Durée de placement recommandée (années)	6
Nom de la catégorie Morningstar™	Allocation USD Modérée
Benchmark	Pas de Benchmark

Autres codes d'identification

Code Bloomberg PRAAUDQ LX

Commissions et frais

Frais courants ¹	1,75 %
Frais de gestion (annuels)	1,50 %
Frais d'entrée	max. 5,00%

¹ Estimation : récents changements dans les composants de coût imputés à cette catégorie de parts.

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

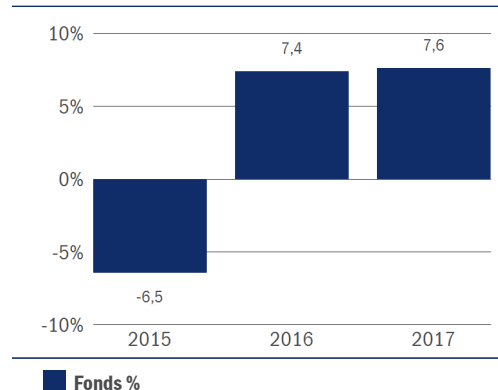
Performance glissante

au 30 avr. 2018	Fonds %	Bmk. %
YTD	0,71	-
1 An	5,61	-
3 Ans annualisés	1,08	-
Depuis le lancement (ann.)	2,34	-

Performances glissantes 12 mois

Période	Fonds %	Bmk. %
avr. 2017 - avr. 2018	5,61	-
avr. 2016 - avr. 2017	3,73	-
avr. 2015 - avr. 2016	-5,72	-
avr. 2014 - avr. 2015	3,65	-

Performance annuelle



▲ Les performances fournies se réfèrent à la part A dollar américain Distribution trimestrielle uniquement, et est calculé sur la base des VL nettes de frais, avec dividendes réinvestis. 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 risque

	1 An	3 Ans	5 Ans
Volatilité	3,93%	6,35%	-
Ratio de Sharpe	0,89	0,29	-

Objectif de Distribution

Distributions	Objectif	Distribué
2018	5,50%	-
2017	5,25%	5,50%
2016	5,25%	5,75%
2015	5,25%	5,25%
2014	5,25%	-
2014	3,94%**	5,25%

* Objectif de rendement attendu en 2018 en dollar américain pour la part A USD Distribution trimestrielle du compartiment, brut de frais. Le rendement distribué peut être supérieur ou inférieur et ne doit pas être considéré comme garanti.

** Objectif basé sur une année entière 2014. La part A USD Distribution trimestrielle du ce Compartiment vise à délivrer un % (prorata) de l'objectif basé sur une année entière.

La distribution fait référence au revenu versé une année donnée. Le traitement fiscal peut varier en fonction des juridictions et nous recommandons aux clients d'avoir recours à un conseil fiscal dédié.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible (pas sans risque)

Rendement potentiellement plus faible



Risque plus élevé
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 influencer 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.

Notes

Morningstar Notes: Copyright © 2018 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.

Ce document est destiné aux intermédiaires financiers et ne doit pas être distribué au public.

Voir au verso pour autres informations importantes.

Analyse de portefeuille

Nombre total de positions	150
% dans les 10 valeurs principales	12,0 %

Répartition par instrument (Net %)

Action	48,9
Dérivés de change	-43,8
Obligation	20,9
Dérivés de taux	-19,6
Fonds Immobiliers	10,0
Liquidités en banque	7,4
Dérivés actions	-7,1
Commodities	5,3
ETF - Actions	2,5
Fonds Matières Premières	1,7

5 premières valeurs actions

	Fonds %	Bmk. %
Eni Spa	1,5	-
Total Sa	1,3	-
Enel S.P.A.	1,2	-
Deutsche Telekom Ag	1,2	-
Reckitt Benckiser Group Plc	1,2	-

5 premières valeurs obligations

	Fonds %	Bmk. %
United States Treasury 2.0% (31/07/2018)	2,9	-
United States Treasury 7.6% (15/11/2022)	1,2	-
United States Treasury 3.6% (15/04/2028)	1,1	-
United States Treasury 1.5% (15/08/2026)	1,0	-
United States Treasury 3.4% (15/04/2032)	1,0	-

Devises

	Fonds %	Bmk. %
Dollar américain	88,7	-
Euro	5,7	-
Rouble russe	2,0	-
Réal brésilien	1,5	-
Dollar canadien	1,1	-
Dollar de Hong-Kong	0,7	-
Livre sterling	-0,5	-
Dollar australien	0,4	-
Autres	0,9	-

▲Les données Devises reflètent l'exposition aux dérivés de change et la valeur de marché des dérivés de taux et dérivés actions.

Secteurs (Actions)

Matériaux	11,0
Energie	10,9
Immobilier	10,3
Industrie	7,1
Services aux collectivités	5,9
Consommation courante	5,5
Services financiers	2,7
Santé	2,6
Technologies de l'information	-1,7
Télécommunications	1,0
Consommation cyclique	-0,9

■ Fonds %

▲Les données Secteurs (Actions) reflètent l'exposition aux dérivés actions.

Pays (Actions)

	Fonds %	Bmk. %
Etats-Unis	11,9	-
France	7,4	-
Allemagne	4,6	-
Canada	3,7	-
Italie	3,5	-
Autres	23,3	-

▲Les données Pays reflètent l'exposition aux dérivés actions.

Analyse de portefeuille (Obligations)

	Fonds	Bmk.
Sensibilité (ans)	0,45	-
Duration (ans)	0,47	-
Sensibilité au Spread (ans)	0,30	-
Rendement à l'Echéance (%)	0,61	-
Yield to Worst (%)	0,45	-
Taux de Rendement (%)	0,74	-
Maturité Moyenne (ans)	1,31	-
Taux de Coupon (%)	0,66	-

▲Données de Analyse de portefeuille (Obligations) reflète exposition aux dérivés.

Pays (Obligations)

	Exp. Crédit (%)	Sensi (ans)	Spr Dur par Pays (ans)
Allemagne	2,0	-0,5	0,1
Etats-Unis	11,1	0,5	0,5
Royaume-Uni	1,5	0,2	0,2
Mexique	0,8	0,03	0,03
Japon	0,5	0,04	0,04
Autres	5,0	0,2	0,2

▲Les données Pays reflètent l'exposition aux dérivés de taux.

Allocation d'actifs (Obligations)

	Fonds %	Bmk. %
Etat	12,8	-
Non-financières	4,0	-
Non-Financières Emergentes	2,4	-
Etat Emergent	1,5	-

Qualité de la notation

	Fonds %	Bmk. %
AAA	11,0	-
AA	1,4	-
A	1,6	-
BBB	3,9	-
BB	2,5	-
B & inférieur	0,3	-
NR	0,1	-
Qualité moyenne de la notation	A+	-

▲Dans le cadre des calculs de la Qualité de la notation et de Qualité moyenne de la notation, une moyenne des notations disponibles auprès de S&P, Moodys et Fitch est utilisée. Pour les obligations souveraines qui ne sont pas notées par l'une de ces 3 agences de référence, la moyenne des notations de l'émetteur est utilisée. Les obligations non-souveraines qui font pas l'objet d'une notation par l'une de ces 3 agences sont exclus du calcul de Qualité moyenne de la notation.

Notes

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 pourraient 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.

Le 16/02/2018, Pioneer Funds – Real Assets Target Income a été renommé Amundi Funds II – Real Assets Target Income.

Le fonds utilise des dérivés. L'exposition aux dérivés n'est pas reflétée dans les tableaux de répartition du portefeuille présentés dans ce document - sauf si il est mentionné autrement.

Mentions légales

Sauf mention contraire, l'ensemble des informations présentées dans ce document proviennent de Amundi Asset Management et sont en date du 30/04/2018.

Amundi Funds II – Real Assets Target Income (le "Compartiment") est un compartiment de Amundi Funds II (le "Fonds"), un fonds commun de placement à compartiments multiples de droit luxembourgeois. Le Compartiment a été enregistré avec 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 de Pioneer Funds est Amundi Luxembourg S.A., une entité du groupe Amundi, 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Les performances passées ne préjugent pas et ne peuvent pas être considérées comme indicateur des performances futures. 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.

Chaque investisseur doit lire attentivement le prospectus et/ou le Document de l'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») avant toute décision d'investissement. Le présent document ne constitue ni un prospectus, ni un conseil personnalisé ni une offre de souscription de parts d'un fonds. Il ne tient pas compte des objectifs et besoins d'investissement, spécifiques à chaque investisseur. De même, il ne saurait préjuger du caractère approprié d'un investissement. Pour toute information complémentaire sur le Compartiment, un Prospectus et/ou le DICI gratuit doit être demandé auprès de Pioneer Global Investments Limited, une entité du groupe Amundi, ("PGIL"), succursale France, 6 rue Halévy, Paris 75009, France ou du correspondant centralisateur, Société Générale, 29 Boulevard Haussmann 75008 Paris. Avant d'investir, veuillez demander conseil auprès d'un spécialiste.

Aucune offre ou sollicitation relative à un produit ne sera effectuée dans un pays où une telle offre, sollicitation ou commercialisation n'est pas autorisée, ou à une personne à laquelle il serait illégal d'adresser une telle offre, sollicitation ou vente. Certain catégories de parts ne sont pas disponibles dans tous les pays.

Les parts du Compartiment ne peuvent être proposées à la vente aux Etats-Unis d'Amérique, dans leurs territoires et possessions, ou à un « Investisseur Américain Restreint » (comme mentionnées dans le Prospectus en vigueur) ou pour le compte d'une telle personne.

Le contenu de ce document a été approuvé par PGIL, entité autorisée par la Central Bank of Ireland, et son usage est réservé aux intermédiaires financiers et ne doit pas être distribué au public. Ce document n'est pas destiné aux clients particuliers et ne doit pas leur être fourni, et ceux-ci ne peuvent se baser sur les informations qu'il contient.

Date de première application 11/05/2018.