

# AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A USD MD

MONATLICHES  
FACTSHEET

31/01/2020

WERBUNG ■

## Anlageziel

Steigerung des Werts Ihrer Anlage und Erbringung von Erträgen über die empfohlene Haltedauer. Insbesondere strebt der Teilfonds an, die zusammengesetzte Benchmark aus 95 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index und 5 % JP Morgan 1 Month Euro Cash Index über die empfohlene Haltedauer zu übertreffen (nach Abzug der geltenden Gebühren). Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, die auf US-Dollar oder andere Währungen von OECD-Mitgliedstaaten lauten. Die Unternehmensanleihen aus Schwellenländern werden von Unternehmen begeben, die in Schwellenländern gegründet wurden, ihren Hauptsitz dort haben oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäfte tätigen. Der Teilfonds kann außerdem bis zu 25 % seines Vermögens in Anleihen mit Optionsscheinen, bis zu 10 % in OGA und OGAW sowie bis zu 5 % in Aktien anlegen. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in CoCo-Bonds investieren. Das gesamte Währungsrisiko in Schwellenländern darf höchstens 25 % des Vermögens des Teilfonds betragen. Der Teilfonds setzt Derivate zur Reduzierung verschiedener Risiken, für eine effiziente Portfolioverwaltung und zum Zwecke von (Long- oder Short-) Engagements in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder anderen Anlagemöglichkeiten (einschließlich Derivaten mit Schwerpunkt auf Schuldtiteln, Zinssätzen und Devisen) ein. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Kreditengagement von bis zu 20 % seines Vermögens zu erwerben. Der Teilfonds zielt nicht darauf ab, einen Referenzindex nachzubilden, und kann daher erheblich von jeglichem Referenzindex abweichen. Der Anlageverwalter wählt Wertpapiere auf der Grundlage einer intrinsischen Wertanalyse aus (Bottom-up) und überwacht dann die Sensitivität des Portfolios gegenüber Aktien- und Kreditmärkten gemäß den Markterwartungen (Top-down). Das Anlageteam verwaltet das Markt- und Risikoengagement aktiv mit dem Ziel, das asymmetrische Risiko-/Rendite-Profil des Fonds zu optimieren.

## Das Investmentteam



**Yerlan Syzdykov**

Global Head of Emerging Markets and  
Co-Head of Emerging Markets Debt



**Colm D'Rosario**

Deputy Head of Emerging Markets  
Debt and Co-Head of Emerging  
Markets Corporate & High Yield Debt



**Ray Jian**

Portfolio Manager, Head of EM  
Aggregate

## Risiko- und Renditeprofil (SRRI)



📉 Niedrige Risiken, potenziell niedrigere Erträge

📈 Hohe Risiken, potenziell höhere Erträge

Das SRRI entspricht dem in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angeführten Risiko- und Renditeprofil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Sie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Für das Risikoniveau dieses Teilfonds sind in erster Linie die Marktrisiken maßgebend, die für Anlagen in Anleihen aus den „emerging markets“ gelten.

## Zusätzliche Risiken

- **Kreditrisiko:** das Risiko, das sich aus der plötzlichen Herabstufung der Bonität des Emittenten oder dessen Insolvenz ergibt.
- **Liquiditätsrisiko:** das Risiko, dass im Falle eines niedrigen Handelsvolumens am Kapitalmarkt jegliche Käufe und Verkäufe an diesen Märkten zu größeren Abweichungen/Schwankungen führen können, die sich auf Ihr Portfolio auswirken könnten.
- **Ausfallrisiko:** das Risiko, dass die Gegenpartei, d. h. ein Marktteilnehmer, seine vertraglichen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht erfüllt.
- **Operationelle Risiken:** Ausfall- oder Fehlerrisiko hinsichtlich der verschiedenen Akteure, die an der Verwaltung und Bewertung Ihres Portfolios beteiligt sind.
- **Schwellenmarktrisiko:** 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.

## Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **6,58 ( USD )**

Datum des NAV : **31/01/2020**

ISIN-Code : **LU1882450569**

WKN : **A2PCFN**

Fondsvolumen : **8.380,56 ( Millionen USD )**

Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**

Referenzwährung der Anteilsklasse : **USD**

Referenzindex :

**5% JPM EURO CASH 1M + 95% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE**

©2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content-Provider; (2) dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden; (3) verstehen sich unter Ausschluss jeglicher Garantien für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Content-Provider sind im Falle von Schäden oder Verlusten in Zusammenhang mit der Nutzung dieser Informationen haftbar. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse dar. Nähere Angaben zum Morningstar-Rating : [http://corporate.morningstar.com/fr/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds\\_FactSheet.pdf](http://corporate.morningstar.com/fr/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds_FactSheet.pdf)

## Hauptmerkmale

Fondsstruktur : **OGAW**

Anwendbares Recht : **nach luxemburgischem Recht**

Gründungsdatum des Teilfonds : **07/06/2019**

Auflegedatum der Anlageklasse : **07/06/2019**

Ertragsverwendung : **Ausschüttend**

Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung : **1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)**

Ausgabeaufschlag (maximal) : **4,50%**

Ausgabeaufschlag (laufend) : **4,00%**

Verwaltungsvergütung p.a. : **1,35%**

Laufende Kosten : **1,60% ( Geschätzt 07/06/2019 )**

Rücknahmeabschlag (maximal) : **0,00%**

Empfohlene Mindestanlagedauer : **4 Jahre**

Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**

Performancevergütung (% pro Jahr) : **20,00 %**

über :

**95% JP Morgan EMBI Global Diversified; 5,00% JP Morgan 1 Month Euro Cash**

Morningstar-Kategorie © : **GLOBAL EMERGING MARKETS BOND**

Morningstar-Rating © : **4**

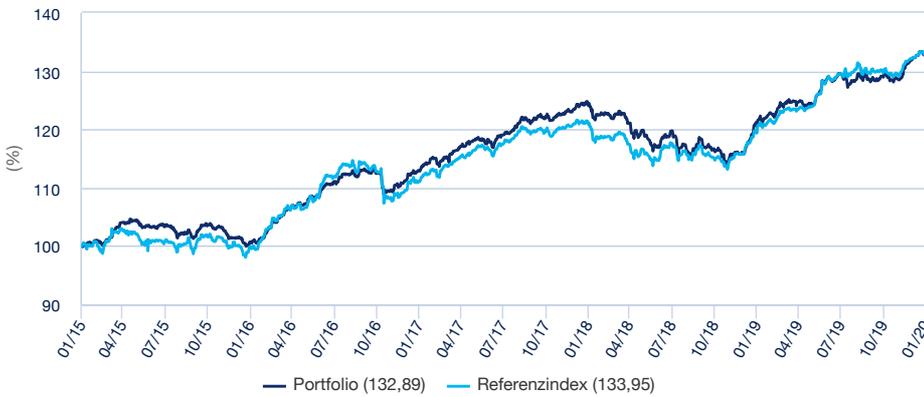
Anzahl der Fonds der Kategorie : **939**

Datum des Ratings : **31/12/2019**

WERBUNG ■

Wertentwicklung

Performanceentwicklung (Basis: 100) \* von 31/01/2015 bis 31/01/2020



Gleitende(r) Indikator(en)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	3,77%	4,18%	4,04%
Referenzindex Volatilität	3,57%	4,02%	4,58%

Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr.

Die größten Positionen (Quelle : Amundi)

PETROLEOS MEXICANOS	3,43%
RUSSIA	3,37%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	3,08%
PERTAMINA PERSERO PT	2,72%
ECUADOR	2,59%
CHINA EVERGRANDE GROUP	2,47%
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	2,47%
EGYPT	2,27%
PAKISTAN	1,99%
OMAN	1,69%

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) \*

seit dem	seit dem 31/12/2019	1 Monat 31/12/2019	3 Monate 31/10/2019	1 Jahr 31/01/2019	3 Jahre 31/01/2017	5 Jahre 31/01/2015	seit dem 20/02/2001
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	0,75%	0,75%	2,76%	9,43%	17,77%	32,89%	304,60%
Referenzindex	1,38%	1,38%	2,88%	11,04%	20,47%	33,95%	350,76%
Abweichung	-0,63%	-0,63%	-0,12%	-1,60%	-2,71%	-1,05%	-46,15%

Wertentwicklung des Fonds \*

	2016	2017	2018	2019	2020
Per seit dem	31/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	0,71%	12,05%	10,29%	-2,42%	9,43%
Referenzindex	-0,11%	11,31%	8,95%	-0,42%	11,04%
Abweichung	0,82%	0,74%	1,34%	-2,01%	-1,60%
Portfolio mit Ausgabeaufschlag	-3,17%	12,05%	10,29%	-2,42%	9,43%

Indikatoren (Quelle : Amundi)

	Portfolio	Benchmark
Modifizierte Duration <sup>1</sup>	6,78	7,16
Durchschnittliches Rating <sup>3</sup>	BB-	BBB-

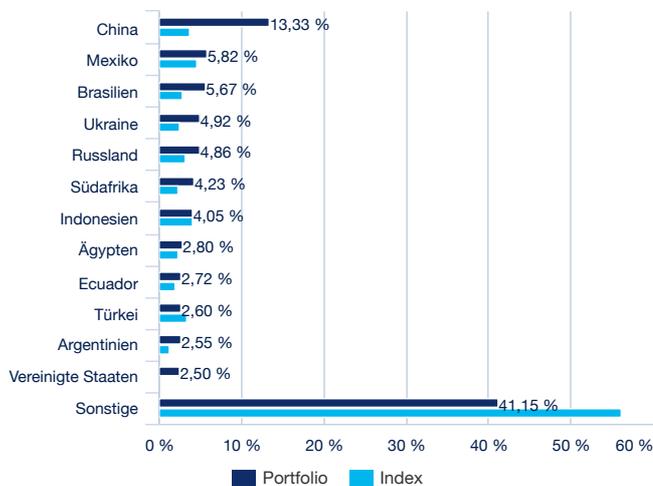
<sup>1</sup> Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

<sup>3</sup> Basierend auf Anleihen und CDS, jedoch ohne sonstige Derivate

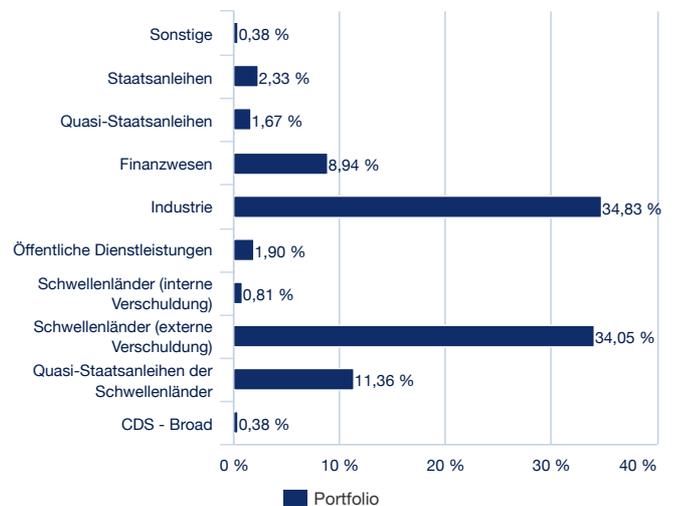
\* Bei einer Anlage (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) von 104.5 USD und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 4.5% werden 100 USD in den Teilfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung der Wertentwicklung nur in diesem Jahr. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf.** Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Quelle : Amundi.

Portfoliozusammensetzung

Aufteilung nach Ländern (Quelle : Amundi) \*



Sektorallokation in % des Vermögens (Quelle : Amundi)



\* Einschließlich Derivaten und Credit Default Swaps

## WERBUNG ■

**Wichtige Hinweise**

Amundi Funds ist ein als offene Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“) nach den Rechtsvorschriften Luxemburgs errichteter OGAW und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert. Registernummer RCS B68.806. AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND, ein Teilfonds von Amundi Funds, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für die öffentliche Vermarktung in Deutschland zugelassen. Der Herausgeber dieses Dokuments ist Amundi, 90 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Frankreich, in Frankreich unter der Nummer GP 04000036 registriert und durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF zugelassen und reguliert. Dieses Dokument ist kein Prospekt. Anteile in Amundi Funds können nur auf der Grundlage des offiziellen Prospekts angeboten werden. Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sind kostenlos und in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland) erhältlich und auf unserer Website [www.amundi.com](http://www.amundi.com) verfügbar. Die Dokumente sind in Deutsch. Der aktuell verfügbare Prospekt, insbesondere die Risikofaktoren, sowie das KIID sollten vor der Erwägung einer Anlage zur Kenntnis genommen werden. Die Quelle der Daten in diesem Dokument ist Amundi, sofern nichts anderes angegeben ist. Der Stand dieser Daten ist unter dem Hinweis MONATLICHES FACTSHEET oben im Dokument genannt, sofern nichts anderes angegeben ist. Hinweise: Bitte lesen Sie den Prospekt sorgfältig durch, bevor Sie eine Anlage vornehmen. Denken Sie daran, dass der Kapitalwert und der Ertrag aus Anlagen ebenso sinken wie steigen können und dass Änderungen bei Währungsumrechnungskursen einen gesonderten Effekt haben, der ebenfalls eine Ab- oder Zunahme des Werts der Anlage zur Folge haben kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht unbedingt Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich von ihnen investierten Betrag zurück. Anleger sollten bedenken, dass hierin enthaltene Wertpapiere und Finanzinstrumente möglicherweise für ihre Anlageziele nicht geeignet sind.