

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - A USD MGI

MONATLICHES
FACTSHEET

31/01/2020

WERBUNG ■

Anlageziel

Erbringung von Erträgen und Steigerung des Werts Ihrer Anlage über die empfohlene Haltedauer.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Anleihen, die auf eine lokale Schwellenlandwährung lauten oder deren Kreditrisiko mit den Schwellenländern verbunden ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen aus beliebigen Ländern investieren, die auf andere Währungen lauten, und kann bis zu 25 % seines Vermögens in Anleihen mit Optionsscheinen, bis zu 10 % in Coco-Bonds und bis zu 5 % in Aktien investieren.

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, den JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index nachzubilden, und kann daher erheblich von einem Referenzindex abweichen.

Der Anlageverwalter verwendet eine Kombination aus Gesamtmarktanalyse und Analyse einzelner Anleiheemittenten, um diejenigen Anleihen zu identifizieren, die kreditwürdiger erscheinen als ihre Ratings vermuten lassen, Potenzial für attraktive Erträge bieten und möglicherweise von Wertsteigerungen der lokalen Währungen profitieren.

Das Investmentteam



Hakan Aksoy

Senior Portfolio Manager, Emerging Markets Debt



Esther Law

Senior Portfolio Manager, Emerging Markets Debt

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.
- **Währungsrisiko:** Der Teilfonds investiert in Wertpapiere, die in anderen Währungen als der Basiswährung der Anteilsklasse begeben werden. Infolgedessen unterliegt die Anteilsklasse dem Währungsrisiko, das aus Änderungen der Wechselkurse entsteht. Der Einsatz von komplexen Produkten wie Derivaten kann zu stärkeren Kursschwankungen in Ihrem Portfolio führen.

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **40,41 (USD)**

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

ISIN-Code : **LU1882460014**

WKN : **A2PCJ2**

Fondsvolumen : **1.551,19 (Millionen USD)**

Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**

Referenzwährung der Anteilsklasse : **USD**

Referenzindex : **100% JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED**

©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

Hauptmerkmale

Fondsstruktur : **OGAW**

Anwendbares Recht : **nach luxemburgischem Recht**

Gründungsdatum des Teilfonds : **14/06/2019**

Auflagedatum der Anlageklasse : **14/06/2019**

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 : **1,70% (Geschätzt 14/06/2019)**

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

Empfohlene Mindestanlagedauer : **4 Jahre**

Erfolgsabhängige Gebühr : **Ja**

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

über : **JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index**

Morningstar-Kategorie © :

GLOBAL EMERGING MARKETS BOND - LOCAL CURRENCY

Morningstar-Rating © : **3**

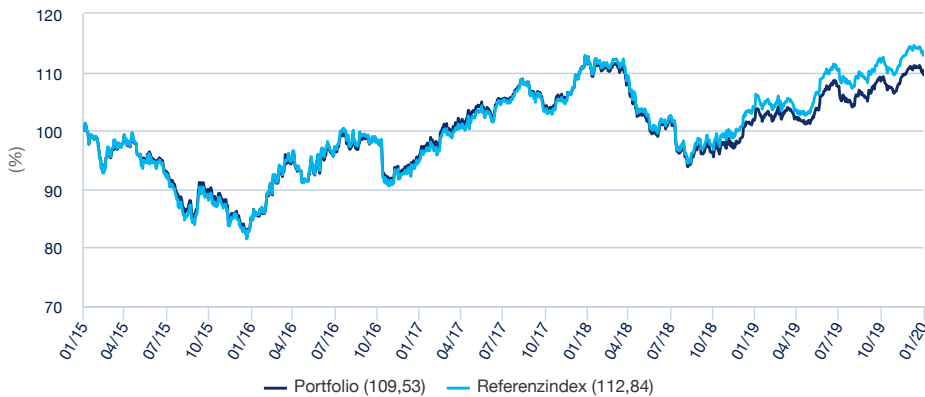
Anzahl der Fonds der Kategorie : **691**

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

WERBUNG ■

Wertentwicklung

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



Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) *

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit dem
	31/12/2019	31/12/2019	31/10/2019	31/01/2019	31/01/2017	31/01/2015	04/01/2013
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-1,16%	-1,16%	0,80%	5,53%	13,97%	9,53%	-6,88%
Referenzindex	-1,29%	-1,29%	0,93%	6,22%	18,37%	12,84%	2,87%
Abweichung	0,13%	0,13%	-0,13%	-0,69%	-4,40%	-3,31%	-9,75%

Wertentwicklung des Fonds *

	2016	2017	2018	2019	2020
Per	31/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020
seit dem	31/01/2015	31/01/2016	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-14,93%	12,96%	16,52%	-7,32%	5,53%
Referenzindex	-14,91%	12,03%	17,72%	-5,33%	6,22%
Abweichung	-0,02%	0,93%	-1,20%	-1,98%	-0,69%
Portfolio mit Ausgabeaufschlag	-18,20%	12,96%	16,52%	-7,32%	5,53%

* 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.

Gleitende(r) Indikator(en)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	5,86%	7,13%	8,91%
Referenzindex Volatilität	6,00%	7,44%	9,47%

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)

INDONESIA	9,96%
UNITED MEXICAN STATES	9,26%
BRAZIL	9,09%
RUSSIA	8,79%
SOUTH AFRICA	8,12%
POLAND	5,95%
COLOMBIA	5,50%
PERU	4,90%
THAILAND	3,86%
MALAYSIA	3,36%

Indikatoren (Quelle : Amundi)

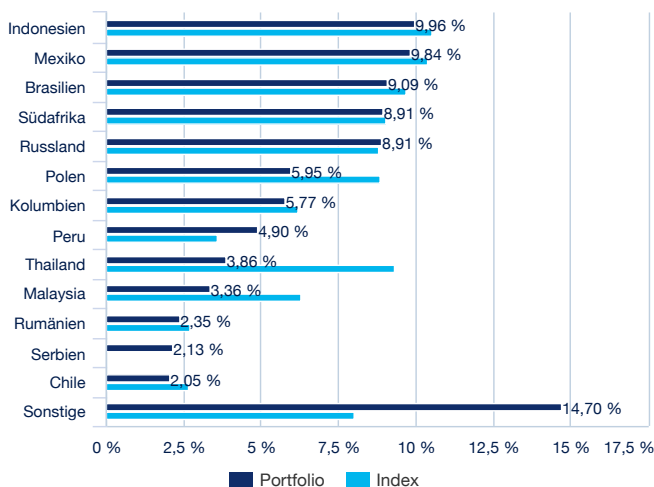
	Portfolio	Benchmark
Modifizierte Duration ¹	5,37	5,37
Durchschnittliches Rating ³	BBB	BBB

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

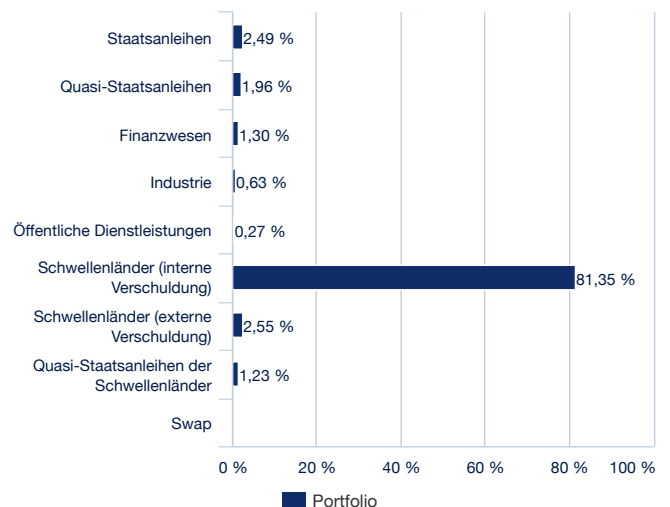
³ Basierend auf Anleihen und CDS, jedoch ohne sonstige Derivate

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 LOCAL CURRENCY 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 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.