

ISIN LU0916716201

Morningstar Rating™ ★ ★ ★ ★

Datos clave

VL de fin de mes	58,15 EUR
Fecha de valoración	31/05/2019
Activos netos (Mill.)	708,87 EUR
Fecha de lanzamiento	07/05/2013
Lanzamiento de la clase	07/05/2013
Categoría Morningstar™	EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
Índice de referencia	Sin Índice
Período recomendado de tenencia (años)	4

Identificadores Adicionales

Código Bloomberg PFMAAND LX

Comisiones

Gastos corrientes	1,48%
Fecha de Gastos corrientes	31/12/2018
Gastos de entrada	Máx 5,00%

Comisión de rentabilidad a fecha de 31 Dec 2018¹ 0.05%

¹ La comisión de resultado es un porcentaje sobre el exceso de rentabilidad obtenida frente al valor de referencia para la comisión de rentabilidad: 80% Bloomberg BarCap Global Aggregate Bond Index, 20% MSCI World, hasta un máximo de 15,00%.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: Persigue aumentar el valor de la inversión y proporcionar rendimientos durante el periodo de tenencia recomendado

Valores en cartera: El Subfondo invierte principalmente en una amplia variedad de bonos de países de todo el mundo, así como en valores del mercado monetario. Dichos valores podrán incluir bonos soberanos y corporativos u otra clase de bonos. El Subfondo podrá asimismo invertir hasta un 30% de su patrimonio en acciones de todo el mundo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes. El Subfondo puede utilizar derivados para reducir varios riesgos, para llevar a cabo una gestión eficiente de la cartera o como forma de obtener exposición a varios activos, mercados o flujos de ingresos.

Conozca al Equipo



Francesco Sandrini

Head of Multi Asset Balanced Income and Real Return

Experiencia en la Industria: 20 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 20 años



Enrico Bovalini

Head of Balanced Strategies

Experiencia en la Industria: 23 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 21 años



Luigi Cesari

Gerente de cartera

Experiencia en la Industria: 20 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 17 años

Rentabilidades acumuladas

	Fondo %
Año en curso	3,34%
1 Año	0,69%
3 Años anualiz	1,55%
3 Años	4,74%
5 Años anualiz	2,71%
5 Años	14,31%

Rentabilidad de los últimos 12 meses

Periodo	Fondo %
31/05/2018	0,69%
31/05/2017	0,14%
31/05/2016	3,87%
31/05/2015	-2,77%
31/05/2014	12,25%

Rentabilidades anuales

	Fondo %
2018	-4,22%
2017	2,12%
2016	4,64%
2015	3,23%
2014	7,99%

Los datos sobre la rentabilidad se refieren únicamente a los activos de Clase A EUR Acumulación, y se basan en el valor liquidativo excluidas las comisiones. Consulte el folleto para conocer los detalles de las demás clases de activos.

Rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo (no exento de riesgos)
Potencial de remuneración inferiorRiesgo 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 perfil de riesgo de la combinación de clases de activo en las que se invierte. 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.

Sectores (Renta variable)



Países (Renta variable)

País	% Fondo
Estados Unidos	6,30%
Luxemburgo	2,10%
Francia	1,02%
Reino Unido	0,76%
Alemania	0,59%
Holanda	0,51%
Suiza	0,42%
Irlanda	0,33%
Italia	0,28%
Otros	0,86%

Las 5 mayores países (Renta fija)

País	Exp. Cr (%)	Exp. IR (%)
Estados Unidos	23,10%	9,87%
Italia	21,93%	-9,44%
Francia	8,20%	0%
Alemania	6,18%	-3,93%
España	4,50%	0%

Distribución de activos (Renta fija)

Categoría	% Fondo
Gobierno	45,62%
Financieras	17,86%
No financieros	17,03%
Soberano Emergente	0,98%
No Financiero Emergente	0,74%
Cuasi-soberanos	0,68%
Bonos cuasi-soberanos emergentes	0,47%
Cobertura	0,45%
Financieros Emergentes	0,11%
Otros	-10,91%

Nota legal

AMUNDI FUNDS II - GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE es un subfondo (el "Subfondo") de Pioneer Funds (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, con domicilio en rue 8 -10 Jean Monet, L-2180 Luxemburgo. Esta información no ha de ser utilizada para su distribución y no constituye una oferta de venta o cualquier solicitud 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. 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. A no ser que se indique lo contrario, la información contenida en el mismo pertenece a Amundi Asset Management y es correcta a 31/05/2019. Este material no es un folleto informativo 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, solicitud o venta no sea autorizada, o en el que la persona realizando dicha oferta o solicitud no este cualificada para hacerla, ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar este tipo de oferta, solicitud o venta. Antes de invertir, el inversor deberá tomar en consideración los objetivos de inversión, el riesgo, gastos y comisiones del Subfondo. El folleto contiene esta y otra información sobre el Subfondo. Dicho documento está autorizado para su uso únicamente cuando esté acompañado de un folleto actualizado que el cliente deberá acceder a través de un distribuidor autorizado en España. Cualquier declaración incluida en dicho documento queda en vigor en su totalidad según los términos del folleto actual. 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 de intercambio de valores CNMV bajo el número 1333. Se pueden comprar las participaciones/acciones en base a la versión más reciente del folleto, los datos fundamentales para el inversor ("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. Antes de invertir, rogamos busque asesoramiento con un asesor financiero y lea el folleto y/o DFI. Día de primer uso: 10/06/2019.

Notas

Morningstar Ratings:

Morningstar UK Limited Copyright © 2019 . Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información.

Clasificación Morningstar: El Rating Morningstar mide la rentabilidad ajustada por el riesgo de un determinado fondo respecto a su categoría Morningstar utilizando datos de rentabilidad de los últimos 36 meses o 3 años. En función de estos criterios clasificamos los fondos de la siguiente manera. El 10% de los mejores fondos reciben 5 estrellas, el 22,5% siguiente 4 estrellas, el 35% siguiente 3 estrellas, el 22,5% siguiente 2 estrellas y el último 10% 1 estrella. Los fondos se califican con un rating para tres periodos de tiempo 3, 5 y 10 años y el rating combinado genera un rating global. Los fondos que cuentan con menos de tres años de historia no reciben un rating. Los ratings son objetivos y se basan en una evaluación matemática de la rentabilidad pasada.

El Global Industry Classification Standard (GICS) SM fue desarrollado y es propiedad exclusiva, así como una marca de servicio, de Standard & Poor's y MSCI. Ni Standard & Poor's, ni MSCI ni ninguna otra parte involucrada en la formación o compilación de las clasificaciones de GICS ofrece garantías o representaciones de manera expresa o implícita con respecto a este tipo de estándar o clasificación (o a los resultados obtenidos por el uso de los mismos), y todas estas partes renuncian de manera expresa a todas las garantías de originalidad, exactitud, integridad, mercantilidad o aptitud para un propósito particular con respecto a cualquiera de estos estándares o clasificaciones. Sin menoscabo de lo anterior, en caso alguno Standard & Poor's, MSCI, ninguna de sus filiales o terceros involucrados en formar o compilar cualquier clasificación GICS serán responsables de daños directos, indirectos, especiales, punitivos, resultantes u otro tipo de daños (incluyendo lucro cesante), ni en el caso de que se haya advertido sobre la posibilidad de dichos daños.

El Global Industry Classification Standard (GICS) SM fue desarrollado y es propiedad exclusiva, así como una marca de servicio, de Standard & Poor's y MSCI. Ni Standard & Poor's, ni MSCI ni ninguna otra parte involucrada en la formación o compilación de las clasificaciones de GICS ofrece garantías o representaciones de manera expresa o implícita con respecto a este tipo de estándar o clasificación (o a los resultados obtenidos por el uso de los mismos), y todas estas partes renuncian de manera expresa a todas las garantías de originalidad, exactitud, integridad, mercantilidad o aptitud para un propósito particular con respecto a cualquiera de estos estándares o clasificaciones. Sin menoscabo de lo anterior, en caso alguno Standard & Poor's, MSCI, ninguna de sus filiales o terceros involucrados en formar o compilar cualquier clasificación GICS serán responsables de daños directos, indirectos, especiales, punitivos, resultantes u otro tipo de daños (incluyendo lucro cesante), ni en el caso de que se haya advertido sobre la posibilidad de dichos daños.