

Код на емисията LU0119403581

MS рейтинг™ ★★☆☆

**Ключови факти**

НСА към 29 Март 2018 €5,43  
Произход Люксембург  
Обща стойност на фонда (мил.) €291,90  
Начална дата на предлагане 04.7.2000 г.  
Стартиране на дял от клас 18.12.2000 г.  
Препоръчителен Инвестиционен  
Хоризонт (Години) 4

Категория Морнингстар™ Диверсифицирани облигации в щатски долари-краткосрочни  
Bank of America Merrill Lynch 3 month LIBOR Index

**Допълнителни идентификатори**

Код Блумберг PIOASTA LX

**Такси и разходи**

Такса за управление (р.а.) 0,90 %  
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00%

**Цели и Инвестиционна политика**

**Цел:** Под-фондът има за цел да поддържа стойността и да носи доход през препоръчителния период на държане.

**Портфейл от ценни книжа:** Под-фондът инвестира предимно в краткосрочни облигации, деноминирани в щатски долари. Под-фондът може също да инвестира в подобни ценни книжа, които са деноминирани в други валути, при положение че те са хеджирани към щатския долар. Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове и за ефективно управление на портфейла.

**Среща с Екипа**



**Charles Melchreit**  
Director of Investment Grade Management

Производствен опит: 32 години  
Време с Amundi Asset Management: 12 години



**Seth Roman**  
Portfolio Manager

Производствен опит: 23 години  
Време с Amundi Asset Management: 12 години

**Възвръщаемост за периода**

към 29.03.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	-1,99	-2,05
една година	-11,85	-11,99
год. за пер. от 3 г.	-3,59	-3,70
три години	-10,40	-10,69
год. за пер. от 5 г.	1,70	1,52
пет години	8,82	7,87
год. за пер. от 10 г.	3,91	3,74
десет години	46,76	44,32
год. за пер. от 15 г.	0,80	1,27
петнадесет години	12,66	20,82

**Текущи 12 месечни доходи**

Период	Фонд %	Бчм %
03.2017 - 03.2018	-11,85	-11,99
03.2016 - 03.2017	8,07	7,33
03.2015 - 03.2016	-5,94	-5,45
03.2014 - 03.2015	28,39	28,63
03.2013 - 03.2014	-5,41	-6,10

▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А евро неразпределящ Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта.

**Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.**

Анализ на риска	една година	3 Години	5 Години
Стандартно отклонение	5,90%	7,39%	7,88%
Съотношение на Шарп	< 0	< 0	0,40

**Профил на Риска и Доходността**

По-нисък риск (не е без риск)

По-ниско потенциално възнаграждение



По-висок риск

По-високо потенциално възнаграждение

**Какво означава този показател за риска?**

Горепосоченият показател за риска класифицира потенциалния риск и потенциалното възнаграждение и се основава на средносрочната променливост на цените на дяловете (колко рязко действителната или прогнозираната цена на дял на подфонда се е покачила и намалила в рамките на пет години). Историческите данни, като тези, използвани при изчисляването на този синтетичен индикатор, може да не са надеждна индикация за бъдещ профил на риска на подфонда. Най-ниска категория не означава инвестиция „без риск“. Показателят на риска на подфонда не е гарантиран и може да се промени с течение на времето. Категорията за риска на подфонда отразява факта, че като клас от активи, краткосрочните облигации са склонни да бъдат с по-малко отклонение в цените спрямо дългосрочните облигации и акциите. За нехеджирани класове на валута, движението на валутния курс може да се отрази на показателя за риска, когато валутата на основните инвестиции се различава от валутата на класа от дялове.

**Допълнителни основни рискове:**

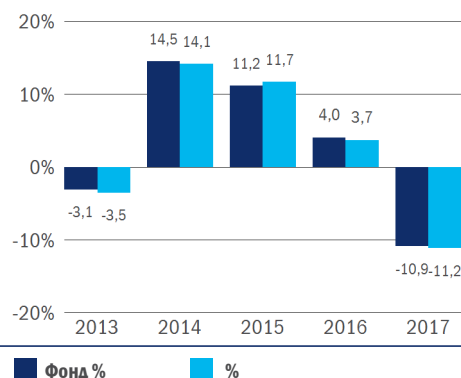
Показателят за риска отразява условията на пазара през последните години и може да не улавя адекватно следните допълнителни основни рискове на подфонда:

**Кредитен риск:** Емитентите на облигации, притежание на Под-фонда, могат да не успеят да платят дължимата главница или лихва.

**Ликвиден риск:** При негативни пазарни условия, ликвидните ценни книжа могат да станат трудни за оценяване, купуване или продаване, което би могло да повлияе на способността на Под-фонда да обработва искания за обратни изкупувания.

**Операционен риск:** Загуби могат да възникнат вследствие на човешка грешка или пропуск, грешки при обработката, прекъсвания в системата или външни събития.

**Възвръщаемост за календарна година**



**Забележки**

Morningstar Рейтинг: Авторско право© 2018 Morningstar UK Limited. Всички Права са Запазени. Информацията по-долу, (1) не може да се копира или дистрибутира и (2) не е необходимо да бъде вярна, цялостна и навременна. Нито Морнингстар, нито техните информатори са отговорни за вреди или загуби, възникнали при използването на тази информация.

**Вижте следващите страници за друга важна информация.**

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
САЩ	79,5	-	0,0	0,4	1,3
Бермуда	4,3	-	0,0	0,01	0,1
Каймански острови	3,2	-	0,0	0,01	0,1
Канада	2,8	-	0,0	0,0	0,03
Холандия	1,2	-	0,0	0,0	0,01
Швеция	0,9	-	0,0	0,0	0,01
Япония	0,9	-	0,0	0,0	0,01
Великобритания	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Австралия	0,5	-	0,0	0,0	0,02
Норвегия	0,5	-	0,0	0,0	0,01
Други	2,1	-	0,0	0,01	0,03

### Разпределение на активи

Покрити позиции	59,5
Финансови	20,9
Не финансови	11,3
Правителство	4,7
Възникващи квази правителствени книжа	0,2
Квази правителствени книжа	0,2
Възникващи финансови	0,1

Фонд %

Крива	Фонд %
< 1 година	13,6
1-3 години	4,9
3-7 години	4,9
7-11 години	2,0
11+ години	5,8
FRN	65,7

### Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	1097
Брой правителствени емитенти	1
Брой корпоративни емитенти	170

### Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	94,8
Пари в банка	4,5
инструменти на паричния пазар	2,0

### Водещи 10 вложения

	Фонд %
United States Treasury 1.8% (31/07/2019)	1,2
United States Treasury 1.9% (31/01/2019)	1,1
United States Treasury 1.8% (30/04/2019)	0,7
Golden Credit Card Trust Gcct_14-2a 2.2% (15/03/2021)	0,6
United States Treasury 0.0% (10/05/2018)	0,5
Hannover Re 6.5% (07/06/2018)	0,4
United States Treasury 0.0% (12/04/2018)	0,4
Abbvie Inc 1.8% (14/05/2018)	0,4
Abn Amro Bank Nv 2.4% (18/01/2019)	0,4
Chevron Corp 2.4% (16/05/2018)	0,3

### Валута

	Фонд %
щатски долар	100,0
евро	-0,05

### Анализ на облигациите

	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,26
Модифицирана дюрация (години)	0,88
Спред дюрация (в години)	1,36
Доходност до падеж (%)	2,65
Най-нисък потенциален доход (%)	2,53
Текуща доходност (%)	2,61
Среден живот (години)	1,35
Купон (%)	2,61
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	1,60%

### Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	34,2	-
AA	15,5	-
A	21,5	-
BBB	12,6	-
BB	2,7	-
B и по-нисък	0,9	-
БР	9,6	-
Средна кредитен рейтинг	A	-

▲ За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг и изчисленията на усреднено кредитно качество се използва средна стойност на наличните рейтинги между S&P, Moodys и Fitch. В случай на суверенни облигации, рейтингът на които не е определен от нито една от трите споменати рейтингови агенции, се използва усреднената стойност на рейтингите на емитентите. Несуверенните облигации, рейтингът на които не е определен от нито едно от трите споменати рейтингови агенции, са изключени от изчисленията на усредненото кредитно качество.

**Ефективна продължителност (години) по Графика (години)/Кредитен рейтинг**

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БПЛ	Общо
AAA	0,0	0,01	0,01	0,1	0,05	0,1	<b>0,2</b>
AA	0,0	0,01	0,01	0,0	0,01	0,02	<b>0,04</b>
A	0,01	0,01	0,01	0,0	0,0	0,02	<b>0,1</b>
BBB	0,01	0,01	0,0	0,0	0,0	0,01	<b>0,03</b>
BB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
В и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,01</b>
БР	0,0	0,01	0,01	0,01	0,03	0,02	<b>0,1</b>
<b>Общо</b>	<b>0,03</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг се използва средна стойност на наличните рейтинги между S&P, Moody's и Fitch. В случай на суверенни облигации, рейтингът на които не е определен от нито една от трите споменати рейтингови агенции, се използва усреднената стойност на рейтингите на емитентите.

**Отхвърляне**

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 29.3.2018 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Short-Term ("под-фондът") е под-фонд на Amundi Funds II ("фонда"), взаимен фонд с отделни под-фондове установени съгласно законодателството на Великото Херцогство Люксембург. Стойността на дяловете на фондовете и доходът от тях могат да се понижат. Печалбата не е гарантирана и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите в договорните фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата, или с друг вид гаранция. Бъдещите резултати от дейността на договорните фондове не са задължително свързани с резултатите от предходни периоди. Не може да има гаранция, че държавите, пазарите или секторите на икономиката ще се представят както се очаква. Инвестициите включват определени рискове, в това число политически и валутни. Нормата на възвръщаемост и номиналната стойност на инвестицията ще се колебаят като биха могли да доведат до загуба на капитал. Всеки инвеститор следва да се запознае подробно с проспекта преди да вземе инвестиционно решение. Настоящите материали не представляват спектър и не целят предлагане на дялове. За допълнителна информация относно фонда/под-фондовете изисквайте безплатните Документи с ключова информация за инвеститорите от Pioneer Global Investments Limited, компания групата Амунди, с адрес 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2 или се обадете на Телефон + 353 1 480 2000, Факс + 353 1 449 5000. Всяко лице, което не е компетентно лице не трябва да извършва действия или да се доверява на този документ или на неговото съдържание. Настоящият документ се разпространява на базата на споразумение с дистрибутора на под-фонда/фондовете.

Оферта за продажба на дялове няма да бъде правена в държава, в която правосъдието забранява изготвянето на подобни оферти, даване на консултации и продажба на дялове. Не всички класове дялове се предлагат във всички държави. Дяловете на под-фондовете не се предлагат в САЩ, в територии под влияние на американското правосъдие или на/ с цел извличане на печалба на американски граждани.

Във Великобритания, под-фондовете се предлагат на пазарните контрагенти и междинни потребители, но не и на частни клиенти. Фондът/под-фондовете, споменати в този документ, представляват нерегулирана колективна схема за инвестиране съгласно правилата на Агенцията за финансови услуги и Плана за обезщетение на финансовите услуги. Като следствие от това, правилата на Великобритания за защита на физическите лица клиенти няма да се прилагат.

**Забележки**

На 16.2.2018 г. Pioneer Funds – U.S. Dollar Short-Term беше преименуван на Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Short-Term.