

Код на емисията **LU0132198937**  
MS рейтинг™ **★★**

**Ключови факти**

НСА към 29 Март 2018 \$7,50  
Произход Люксембург  
Обща стойност на фонда (мил.) \$1 056,00  
Начална дата на предлагане 27.6.2000 г.  
Стартиране на дял от клас 02.5.2002 г.  
Препоръчителен Инвестиционен  
Хоризонт (Години) 1

Категория Морнингстар™ Ултра краткосрочни облигации в Евро  
MTS BOT

**Допълнителни идентификатори**

Код Блумберг PIESTAUX

**Такси и разходи**

Такса за управление (р.а.) 0,60 %  
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 деноминирани в евро краткосрочни Европейски правителствени облигации и инструменти на паричния пазар. Под-фондът може също да инвестира и до 30% от активите си в Европейски корпоративни облигации, които са или деноминирани в евро, или в други валути, при положение, че валутната позиция на тези валути е хеджирана към еврото. Под-фондът не инвестира в акции, или конвертируеми ценни книжа. Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да придобие експозиция към различни активи, пазари или източници на доход.

**Среща с Екипа**



**Cosimo Marasciulo**

**Deputy Head of Euro Fixed Income**

Производствен опит: 20 години  
Време с Amundi Asset Management: 18 години



**Richard Casey**

**Head of Government Bonds, Europe**

Производствен опит: 14 години  
Време с Amundi Asset Management: 4 години

**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.

**Възвръщаемост за периода**

към 29.03.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	2,32	2,31
една година	13,46	14,62
год. за пер. от 3 г.	3,32	4,48
три години	10,29	14,05
год. за пер. от 5 г.	-1,62	-0,65
пет години	-7,86	-3,23
год. за пер. от 10 г.	-2,07	-1,34
десет години	-18,92	-12,67
год. за пер. от 15 г.	1,55	2,52
петнадесет години	26,05	45,20

**Текущи 12 месечни доходи**

Период	Фонд %	Бчм %
03.2017 - 03.2018	13,46	14,62
03.2016 - 03.2017	-7,16	-6,27
03.2015 - 03.2016	4,71	6,15
03.2014 - 03.2015	-22,55	-21,67
03.2013 - 03.2014	7,86	8,33

▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А Щатски долари неразпределящ Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта. Данните относно представянето са получени чрез конвертиране от валутата, в която под-фондът е деноминиран (евро) в Щатски долари. **Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.**

Анализ на риска	една година	3 Години	5 Години
Стандартно отклонение	5,79%	7,50%	7,88%
Съотношение на Шарп	1,45	0,45	< 0

**Профил на Риска и Доходността**

По-нисък риск (не е без риск) **1 2 3 4 5 6 7** По-висок риск  
По-ниско потенциално възнаграждение 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:

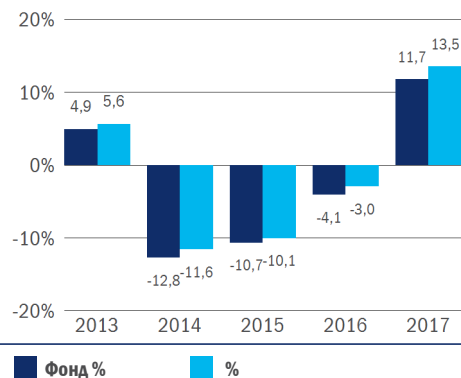
**Риск от контрагента:** Страните по договорите могат да нарушат своите задължения по договори с деривати, сключени с Под-фонда.

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

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

**Риск от деривати:** Дериватните инструменти създават ливъридж в Подфонда и могат да доведат до движение в стойността на основните инвестиции, което да увеличи печалбите или загубите на Подфонда.

**Възвръщаемост за календарна година**



Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Италия	89,1	-	-1,5	0,2	0,3
Еврозона	0,0	-	7,8	0,5	0,0
Канада	0,0	-	5,5	0,1	0,0
САЩ	0,0	-	-3,6	-0,1	0,0
Германия	0,0	-	-3,5	-0,1	0,0
Великобритания	0,0	-	-3,0	-0,1	0,0
Франция	0,0	-	-3,0	-0,3	0,0
Швеция	0,0	-	-1,1	-0,1	0,0
Япония	0,0	-	0,1	-0,01	0,0

▲Тези данни отразяват експозицията на лихвени деривати

#### Разпределение на активи

Правителство	89,1
--------------	------

■ Фонд %

Крива	Фонд %
< 1 година	89,1
1-3 години	-5,2
3-7 години	6,4
7-11 години	0,4
11+ години	-3,7

▲Тези данни отразяват експозицията на лихвени деривати

#### Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	11
Брой правителствени емитенти	1
Брой корпоративни емитенти	0

#### Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	89,1
Пари в банка	6,1
Паричен пазар	6,0
Деривативи с лихвен процент	-2,2
Валутни деривативи	-1,0

#### Водещи 5 вложения

	Фонд %
Italy (Republic Of) 0.0% (13/07/2018)	20,5
Italy (Republic Of) 0.0% (14/05/2018)	15,9
Italy (Republic Of) 0.0% (14/08/2018)	15,5
Italy (Republic Of) 0.0% (14/09/2018)	13,6
Italy (Republic Of) 0.0% (01/02/2019)	9,2

#### Валута

	Фонд %
евро	99,0
щатски долар	0,7
южнокорейски вон	0,1
шведска крона	0,1
швейцарски франк	0,03
Други	0,02

▲Тези данни отразяват експозицията на валутни деривати и пазарната стойност на лихвени деривати.

#### Анализ на облигациите

	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,13
Модифицирана дюрация (години)	-0,13
Спред дюрация (в години)	0,09
Доходност до падеж (%)	-0,34
Най-нисък потенциален доход (%)	-0,34
Текуща доходност (%)	0,01
Време до падеж (години)	0,36
Купон (%)	0,00

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

#### Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
BBB	89,1	-
Средна кредитен рейтинг	BBB	-

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг и изчисленията на усреднено кредитно качество 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. 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
BBB	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,3</b>
Лихвен Процент	0,0	-0,1	0,5	-0,2	-0,4	0,0	<b>-0,2</b>
<b>Общо</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</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.

Тези данни отразяват експозицията на лихвени деривати

**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 – Euro 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 проспект 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 – Euro Short-Term беше преименуван на Amundi Funds II – Euro Short-Term.

Под-фондът използва деривати. Експозицията на деривати не е отразена в разбивката на портфолиото в този документ, освен ако не е посочено друго.