

Код на емисията **LU0313646555**
MS рейтинг™ **★★**

Ключови факти

НСА към 29 Март 2018 \$92,33
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) \$664,00
Начална дата на предлагане 13.2.2008 г.
Стартиране на дял от клас 12.12.2008 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години) 4
Категория Морнингстар™ Световни облигации
Сравнителен показател Bloomberg BarCap Global Aggregate Index

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PGABEAC LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 0,80 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00%

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да увеличи стойността на инвестицията ви и да носи доход в средносрочен до дългосрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в широка гама от инвестиционни инструменти от всякакъв тип, парични облигации от разнородни издатели, включително правителствени, местни власти, надхвърлящи рамките на националните интереси, международни обществени организации и корпорации навсякъде по света. Тези облигации са деноминирани във валути на страни от ОИСР, или други свободно конвертируеми валути. Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да придобие експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или източници на доход. Това може да доведе до високо ниво на ливъридж. По специално, под-фондът може да инвестира в краткосрочни и средносрочни лихвени суапове.

Среща с Екипа



Cosimo Marasciolo
Deputy Head of Euro Fixed Income
Производствен опит: 20 години
Време с Amundi Asset Management: 18 години



Charles Melchreit
Director of Investment Grade Management
Производствен опит: 32 години
Време с Amundi Asset Management: 12 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.	0,96	1,36
една година	4,20	6,97
год. за пер. от 3 г.	0,40	3,14
три години	1,22	9,73
год. за пер. от 5 г.	-0,36	1,49
пет години	-1,79	7,69

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
03.2017 - 03.2018	4,20	6,97
03.2016 - 03.2017	-4,13	-1,90
03.2015 - 03.2016	1,33	4,57
03.2014 - 03.2015	-5,74	-3,66
03.2013 - 03.2014	2,94	1,87

Възвръщаемост за календарна година



▲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	3,04%	4,83%	4,59%
Съотношение на Шарп	0,84	0,13	0,03
Алфа	0,00%	-1,59%	-0,77%
Бета	0,84	0,96	0,95
R от втора степен	0,81	0,92	0,92
Историческо ниво на грешки	1,73%	1,35%	1,31%
Информационен показател	<- 0	<- 0	<- 0

Профил на Риска и Доходността



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, цените на облигациите с инвестиционен рейтинг са склонни да бъдат по-малко нестабилни спрямо цените на облигациите без инвестиционен рейтинг. 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.

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.

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.

Вижте следващите страници за друга важна информация.

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Германия	4,8	5,0	-61,0	-2,7	0,3
САЩ	32,3	37,7	-8,6	1,8	2,3
Япония	15,5	17,2	-15,3	0,1	1,2
Испания	12,2	2,9	0,0	1,2	1,2
Великобритания	3,4	5,7	-6,8	-0,4	0,2
Франция	7,3	6,2	2,4	0,6	0,5
Евროзона	0,2	0,5	-5,6	-0,2	0,02
Италия	2,9	4,1	1,8	0,3	0,1
Канада	3,5	3,2	0,0	0,2	0,2
Корея	1,2	1,4	1,2	0,1	0,04
Други	19,9	16,2	0,4	1,0	1,1

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Разпределение на активи

Правителство	39,6	51,5
Не финансови	20,6	12,2
Покрити позиции	18,0	14,3
Финансови	12,2	7,0
Квази правителствени книжа	8,4	8,8
Възникващи нефинансови	2,2	1,2
Възникващи финансови	1,1	0,4
Възникващи правителствени	0,6	4,1
Други	0,5	0,4

■ Фонд % ■ Бчм %

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива

Крива	Фонд %
< 1 година	8,5
1-3 години	11,9
3-7 години	-38,8
7-11 години	-23,6
11+ години	52,1
FRN	1,5

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	534
Брой правителствени емитенти	19
Брой корпоративни емитенти	259

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	99,5
Деривативи с лихвен процент	-91,6
Валутни деривативи	42,0
Кредитни деривативи	3,7
Пари в банка	1,4

Водещи 10 вложения

Водещи 10 вложения	Фонд %
Spain (Kingdom Of) 1.5% (31/10/2027)	5,8
Japan (Government Of) 1.6% (20/06/2030)	4,6
Japan (Government Of) 1.2% (20/12/2020)	3,9
Japan (Government Of) 2.2% (20/03/2041)	2,2
Spain (Kingdom Of) 2.9% (31/10/2046)	2,2
Japan (Government Of) 1.9% (20/12/2023)	1,9
Japan (Government Of) 1.3% (20/12/2018)	1,7
United States Treasury 3.1% (15/11/2041)	1,6
Australia (Commonwealth Of) 2.8% (21/04/2024)	1,0
Spain (Kingdom Of) 1.4% (30/04/2028)	0,9

Валута

Валута	Фонд %	Бчм %
щатски долар	46,0	43,3
евро	31,8	25,9
японска йена	13,3	16,9
сингапурски долар	-4,8	0,2
австралийски долар	4,5	1,3
Други	9,5	12,3

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

Анализ на облигациите

Анализ на облигациите	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	1,98	6,88
Модифицирана дюрация (години)	2,19	7,01
Спред дюрация (в години)	5,43	3,71
Доходност до падеж (%)	1,93	1,82
Най-нисък потенциален доход (%)	1,82	1,81
Текуща доходност (%)	2,60	2,49
Време до падеж (години)	13,28	10,86
Купон (%)	2,85	2,64
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	1,09%	

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	28,2	38,8
AA	9,4	16,7
A	26,7	26,3
BBB	37,4	17,1
BB	0,7	0,2
BP	0,8	1,0
Средна кредитен рейтинг	A+	AA-

▲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.

Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

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

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БПЛ	Общо
AAA	0,0	0,04	0,1	0,2	1,4	0,0	1,8
AA	0,0	0,01	0,1	0,2	0,4	0,0	0,7
A	0,01	0,1	0,3	0,1	1,2	0,0	1,8
BBB	0,0	0,04	0,3	0,9	1,2	0,0	2,5
BB	0,0	0,0	0,0	0,01	0,01	0,0	0,02
БР	0,0	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0	0,01
Лихвен Процент	0,0	0,0	-2,7	-3,4	1,4	0,0	-4,8
Общо	0,02	0,2	-1,8	-2,0	5,6	0,0	2,0

▲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 кредитни и 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 – Global Aggregate Bond ("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 – Global Aggregate Bond беше преименуван на Amundi Funds II – Global Aggregate Bond.

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