

Код на емисията **LU0372176387**
MS рейтинг™ **★★★★**

Ключови факти

НСА към 29 Юни 2018	\$113,95
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	\$256,70
Начална дата на предлагане	12.12.2008 г.
Стартиране на дял от клас	12.12.2008 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години)	4
Категория Морнингстар	Световно умерено разпределение в Евро
Сравнителен показател	Няма сравнителен показател

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг **PIOGLAU LX**

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	1,50 %
Въспителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%
такса за добро представяне към 31.Декември.2017 ¹	0,40 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : MSCI World 60%, JPM Global 40%, до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да увеличи стойността на инвестицията ви и да носи доход през препоръчителния период на държане.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира, директно или индиректно, в широка гама от ценни книжа от всички страни по света, включително развиващи се пазари. Тези инвестиции могат да включват акции, правителствени и корпоративни облигации, облигации с приложени варианти, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар и депозити до 12 месеца. Под-фондът може да инвестира до 15% от активите си в инструментите, чиито стойности са свързани с цените на суровините. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации. 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.

Среща с Екипа



Francesco Sandrini
Head of Multi Asset Balanced, Income and Real Return
Производствен опит: 20 години
Време с Amundi Asset Management: 20 години



Marco Sorgassi
Portfolio Manager
Производствен опит: 18 години
Време с Amundi Asset Management: 18 години

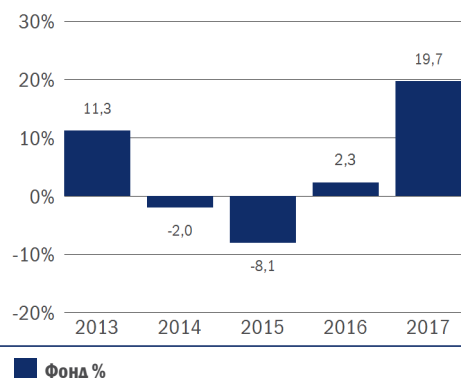


Enrico Bovalini
Head of Moderate & Conservative Portfolio Management
Производствен опит: 23 години
Време с Amundi Asset Management: 21 години

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 календарна година



Възвръщаемост за периода

към 29.06.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	-4,82	-
една година	4,65	-
год. за пер. от 3 г.	3,11	-
три години	9,61	-
год. за пер. от 5 г.	3,09	-
пет години	16,44	-

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
06.2017 - 06.2018	4,65	-
06.2016 - 06.2017	10,58	-
06.2015 - 06.2016	-5,28	-
06.2014 - 06.2015	-7,61	-
06.2013 - 06.2014	14,98	-

▲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	5,57%	8,78%	8,26%
Съотношение на Шарп	< 0	0,27	0,41

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 под-фонда отразява рисковия профил на класовете активи, в които той инвестира. 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.

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	771
водещи 10 вложения	15,0 %

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	51,3
Акция	42,7
Валутни деривативи	-25,8
Кредитни деривативи	-12,6
Деривативи с лихвен процент	9,3
Стоки	5,0
Деривативи на акции	-4,1
БТФ – Ценни книжа	0,9
Пари в банка	0,8
Фондове за недвижими имоти	0,2

Водещи 5 вложения в акции

	Фонд %	Бчм %
Microsoft Corporation	0,9	-
Alphabet Inc	0,8	-
Exxon Mobil Corp	0,7	-
Apple Inc	0,5	-
At&t Inc	0,5	-

Водещи 5 вложения в облигации

	Фонд %	Бчм %
United States Treasury 2.9% (31/05/2025)	5,1	-
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	1,7	-
France (Republic Of) 0.3% (25/07/2024)	1,3	-
Italy (Republic Of) 6.0% (01/05/2031)	1,2	-
Germany (Federal Republic Of) 0.1% (15/04/2026)	1,1	-

Валута

	Фонд %	Бчм %
евро	80,7	-
японска йена	4,8	-
лира стерлинга	1,9	-
хонг-конгски долар	1,6	-
австралийски долар	1,6	-
швейцарски франк	1,5	-
норвежка крона	1,3	-
шведска крона	1,3	-
Други	5,3	-

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

Сектор (Акции)

Финансов	6,9
Информационни технологии	6,4
Потребителски стоки	5,3
Здравеопазване	4,6
Стоки за краткотр. употреба	3,9
Индустриален	2,8
Енергиен сектор	2,6
Телекомуникации	2,4
Материали	2,3
Комунални услуги	1,7
Недвижими имоти	0,7

■ Фонд %

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Страна (Акции)

	Фонд %	Бчм %
САЩ	19,3	-
Япония	5,1	-
Великобритания	2,6	-
Холандия	1,3	-
Китай	1,3	-
Други	10,1	-

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Анализ на портфолиото (Облигации)

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	2,28	-
Модифицирана дюрация (години)	2,27	-
Спред дюрация (в години)	1,79	-
Доходност до падеж (%)	1,58	-
Най-нисък потенциален доход (%)	1,41	-
Текуща доходност (%)	1,66	-
Време до падеж (години)	6,56	-
Купон (%)	1,55	-

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Страна (Облигации)

	Кредитно предст. (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
САЩ	8,3	0,8	0,6
Италия	7,2	0,2	0,6
Германия	1,7	0,1	0,1
Мексико	0,8	-0,05	0,03
Франция	4,9	0,4	0,3
Други	15,8	0,8	0,8

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Разпределение на активи (Облигации)

	Фонд %	Бчм %
Правителство	20,2	-
Финансови	8,9	-
Не финансови	5,6	-
Възникващи правителствени	1,7	-
Възникващи нефинансови	1,3	-
Възникващи финансови	0,9	-
Привилегировани ценни книжа	0,2	-
Квази правителствени книжа	-0,1	-
Възникващи квази правителствени книжа	0,1	-

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	8,6	-
AA	1,7	-
A	3,3	-
BBB	16,6	-
BB	8,0	-
B и по-нисък	1,8	-
БР	-1,2	-
Средна кредитен рейтинг	BBB+	-

▲Данните за кредитния рейтинг и изчисленията за средното кредитно качество използват Медиана на наличните рейтинги в 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 една от трите споменати рейтингови агенции, са изключени от изчисленията на усредненото кредитно качество. Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Забележки

Общият стандарт за класификация на индустриите (ОСКИ) SM е разработен, изключителна собственост е и е обслужваща марка на Standard & Poor's и MSCI. Нито Standard & Poor's, MSCI или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите могат да дават или да съдържат гаранции или да правят постъпки по отношение на подобен стандарт или класификация (или от това да се извличат резултати) и всички такива страни изрично отказват всички гаранции за оригиналност, точност, пълнота, продаваемост или уместност за конкретна цел във връзка с който и да било подобен стандарт или класификация. Без ограничения на горепосоченото, Standard & Poor's, MSCI, техни филиали или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите, в никакъв случай няма да носят отговорност за преки, непреки, специални, наказателни, косвени или други вреди (включително загубени печалби), дори да са били информирани за подобни вреди.

На 16.2.2018 г. Pioneer Funds – Global Multi-Asset беше преименуван на Amundi Funds II – Global Multi-Asset.

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

Отхвърляне

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 29.6.2018 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Global Multi-Asset ("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.