

Код на емисията LU0363630707

Ключови факти

НСА към 31 Август 2018	€60,76
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€1 998,70
Начална дата на предлагане	07.7.2008 г.
Стартиране на дял от клас	12.12.2008 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години)	4
Категория Морнингстар ™	Alt - Мултистратегия
	Euro Overnight Index Average (EONIA)

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PFBABAE LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	1,05 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%
такса за добро представяне към 31.Декември.2017 ¹	0,25 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : Euro Overnight Index Average (EONIA), до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да постигне положителна доходност при всички видове пазарни състояния 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 правителствени и корпоративни облигации със всякакъв матуритет, акции, конвертируеми облигации и инструментивна паричния пазар. Под-фондът може също да търси инвестиции в стоки, недвижими имоти и валута. Под-фондът може да инвестира до 50% от активите си в акции и до 25% в конвертируеми облигации. Инвестициите на под-фонда основно ще бъдат деноминирани в евро, други европейски валути, щатски долари, или Японски йени. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации. Под-фондът може да използва по много различни начини 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



Davide Cataldo

Head of Absolute Return Multi Strategy
Производствен опит: 25 години
Време с Amundi Asset Management: 20 години



Francesco Dall'Angelo

Multi-Strategy Portfolio Manager
Производствен опит: 27 години
Време с Amundi Asset Management: 14 години

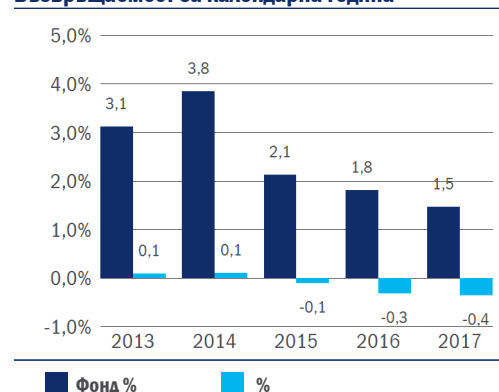
Възвръщаемост за периода

към 31.08.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	-1,33	-0,25
една година	-0,56	-0,36
год. за пер. от 3 г.	0,18	-0,33
три години	0,53	-0,97
год. за пер. от 5 г.	2,35	-0,18
пет години	12,31	-0,89

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
08.2017 - 08.2018	-0,56	-0,36
08.2016 - 08.2017	0,86	-0,36
08.2015 - 08.2016	0,23	-0,26
08.2014 - 08.2015	3,49	-0,06
08.2013 - 08.2014	7,95	0,14

Възвръщаемост за календарна година



▲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	2,14%	2,62%	3,08%
Съотношение на Шарп	0,53	0,83	1,43

Статистики за доходност

	една година	3 Години	5 Години
Най-висока месечна доходност	1,59%	1,59%	2,96%
Най-ниска месечна доходност	-1,51%	-1,51%	-1,51%
% Положителни месеци	41,67%	44,44%	56,67%
Най-дълъг период на загуба (в месеци)	3	6	7
Максимален спад	-2,88%	-3,03%	-4,36%
Период на най-дълъг максимален спад (месеци)	7	6	11
Среден спад	-2,88%	-2,25%	-1,67%
Максимална печалба	2,39%	6,74%	15,64%
Средна печалба	0,87%	0,65%	0,73%
Период на най-дълга максимална печалба	5	23	53

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?

Горелосоченият показател за риска класифицира потенциалния риск и потенциалното възнаграждение и е съвместим със зададените граници на риска за подфонда. 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 факта, че под-фондът търси положителни доходи при всички пазарни условия. 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 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.

Риск на възникващ пазар: Някои от държавите, където е инвестирано, могат да носят по-високи политически, юридически, икономически и ликвидни рискове, отколкото инвестиции в по-развити страни.

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	466
водещи 10 вложения	34,0 %

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	57,0
Валутни деривативи	-27,3
Кредитни деривативи	-21,5
Деривативи с лихвен процент	18,9
Акция	18,0
Пари в банка	17,6
Деривативи на акции	-9,0
Стоки	4,3
Фондове за недвижими имоти	0,3
Фондове за недвижими имоти	0,1

Водещи 5 вложения в акции

Водещи 5 вложения в акции	Фонд %
Deutsche Wohnen Ag	0,4
Thales Sa	0,3
Vonovia Se	0,3
Cap Gemini Sa	0,3
Airbus Group Nv	0,3

Водещи 5 вложения в облигации

Водещи 5 вложения в облигации	Фонд %
Germany (Federal Republic Of) 1.8% (15/04/2020)	8,4
United States Treasury 0.1% (15/04/2019)	6,0
Canada (Government Of) 4.3% (01/12/2021)	4,1
France (Republic Of) 1.3% (25/07/2019)	4,0
Germany (Federal Republic Of) 0.1% (15/04/2023)	3,1

Валута

Валута	Фонд %
евро	84,6
щатски долар	11,7
японска йена	3,4
норвежка крона	1,2
швейцарски франк	1,0
южноафрикански ранд	-1,0
индонезийска рупия	0,8
южнокорейски вон	-0,7
Други	-1,6

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

Страна (Акции)

Страна (Акции)	Дълги %	Къси %	Нето %
САЩ	17,7	-9,6	8,0
Евразона	1,6	0,0	1,6
Глобален	1,1	0,0	1,1
Швейцария	1,6	-0,7	0,9
Италия	0,4	-1,1	-0,7
Китай	1,4	-0,6	0,7
Холандия	1,6	-2,2	-0,6
Япония	4,6	-4,0	0,6
Швеция	0,2	-0,7	-0,5
Австралия	0,0	-0,5	-0,5
Тайван	0,0	-0,5	-0,4
Испания	0,6	-1,0	-0,4
Франция	3,6	-4,0	-0,4
Мексико	0,0	-0,3	-0,3
Южна Африка	0,0	-0,3	-0,3
Други	6,8	-6,5	0,3

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Разпределение на активи (Облигации)

Разпределение на активи (Облигации)	Фонд %	Бчм %
Правителство	42,6	-
Не финансови	-9,6	-
Финансови	2,6	-
Възникващи правителствени	-0,6	-
Възникващи нефинансови	0,5	-
US Общински	-0,5	-
Възникващи финансови	0,3	-
Квази правителствени книжа	0,1	-
Привилегирвани ценни книжа	0,1	-
Покрити позиции	0,1	-
Възникващи квази правителствени книжа	-0,03	-

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Анализ на портфолиото (Облигации)

Анализ на портфолиото (Облигации)	Фонд
Ефективна дюрация (години)	2,27
Модифицирана дюрация (години)	2,11
Сред дюрация (в години)	-0,32
Доходност до падеж (%)	0,99
Най-нисък потенциален доход (%)	0,60
Текуща доходност (%)	1,08
Време до падеж (години)	2,89
Купон (%)	0,52

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	32,1	-
AA	4,4	-
A	2,7	-
BBB	0,4	-
BB	-1,4	-
B и по-нисък	-3,0	-
БР	0,3	-
Средна кредитен рейтинг	AA-	-

▲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.

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 – Absolute Return Multi-Strategy беше преименуван на Amundi Funds II – Absolute Return Multi-Strategy.

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 31.8.2018 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Amundi Asset Management. Amundi Funds II – Absolute Return Multi-Strategy ("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.