

Код на емисията LU0119403581

MS рейтинг™ ★★★

**Ключови факти**

НСА към 31 Август 2018 €5,78  
Произход Люксембург  
Обща стойност на фонда (мил.) €359,50  
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**



**Seth Roman**

**Portfolio Manager**

Производствен опит: 24 години  
Време с Amundi Asset Management: 12 години



**Nicolas Pauwels**

**Portfolio Manager**

Производствен опит: 23 години  
Време с Amundi Asset Management: 13 години



**Noah Funderburk**

**Portfolio Manager**

Производствен опит: 11 години  
Време с Amundi Asset Management: 11 години

**Възвръщаемост за периода**

към 31.08.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	4,33	4,58
една година	3,58	3,94
год. за пер. от 3 г.	-0,11	-0,21
три години	-0,34	-0,63
год. за пер. от 5 г.	3,44	3,31
пет години	18,44	17,73
год. за пер. от 10 г.	3,96	3,56
десет години	47,45	41,93
год. за пер. от 15 г.	1,24	1,71
петнадесет години	20,42	29,04

**Текущи 12 месечни доходи**

Период	Фонд %	Бчм %
08.2017 - 08.2018	3,58	3,94
08.2016 - 08.2017	-4,94	-5,40
08.2015 - 08.2016	1,21	1,06
08.2014 - 08.2015	17,17	17,84
08.2013 - 08.2014	1,43	0,53

▲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	5,72%	7,21%	7,87%
Съотношение на Шарп	0,62	0,21	0,62

**Профил на Риска и Доходността**

По-нисък риск (не е без риск)



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 рядко 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:**

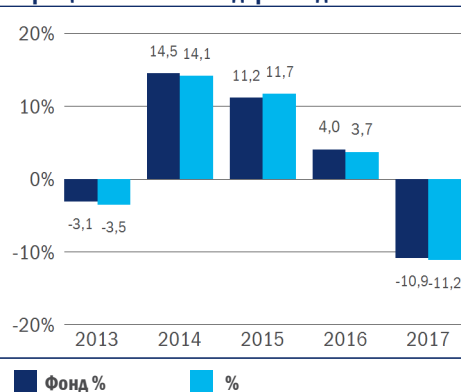
Показателят за риска отразява условията на пазара през последните години и може да не улавя адекватно следните допълнителни основни рискове на подфонда:

**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	81,5	-	0,0	0,4	1,2
Каймански острови	4,6	-	0,0	0,01	0,1
Бермуда	3,6	-	0,0	0,02	0,1
Канада	2,5	-	0,0	0,01	0,02
Холандия	1,2	-	0,0	0,0	0,01
Япония	1,1	-	0,0	0,01	0,01
Великобритания	1,1	-	0,0	0,0	0,02
Швеция	1,1	-	0,0	0,0	0,01
Франция	0,9	-	0,0	0,01	0,01
Австралия	0,7	-	0,0	0,0	0,01
Други	2,2	-	0,0	0,01	0,03

### Разпределение на активи

Покрити позиции	62,1
Финансови	17,4
Правителство	11,5
Не финансови	8,8
Възникващи квази правителствени книжа	0,2
Квази правителствени книжа	0,1
Възникващи финансови	0,1

Фонд %

Крива	Фонд %
< 1 година	15,5
1-3 години	6,7
3-7 години	6,0
7-11 години	2,1
11+ години	6,2
FRN	63,7

### Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	1117
Брой правителствени емитенти	1
Брой корпоративни емитенти	164

### Разпределение на инструментите (Него %)

Облигация	99,3
инструменти на паричния пазар	0,9
Пари в банка	0,8

### Водещи 10 вложения

	Фонд %
United States Treasury 0.0% (13/09/2018)	1,4
United States Treasury 2.1% (31/10/2019)	1,3
United States Treasury 1.4% (28/02/2019)	1,1
United States Treasury 1.1% (28/02/2019)	0,9
United States Treasury 2.2% (30/04/2019)	0,8
United States Treasury 2.2% (31/07/2019)	0,7
United States Treasury 2.2% (31/01/2019)	0,7
United States Treasury 0.8% (15/02/2019)	0,7
United States Treasury 2.1% (30/04/2020)	0,7
United States Treasury 1.6% (31/03/2019)	0,6

### Валута

	Фонд %
щатски долар	100,1
евро	-0,1

### Анализ на облигациите

	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,31
Модифицирана дюрация (години)	0,81
Спред дюрация (в години)	1,34
Доходност до падеж (%)	2,70
Най-нисък потенциален доход (%)	2,60
Текуща доходност (%)	2,64
Среден живот (години)	1,36
Купон (%)	2,65
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	1,77%

### Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	43,7	-
AA	14,4	-
A	17,0	-
BBB	12,1	-
BB	2,2	-
B и по-нисък	0,7	-
БР	10,0	-
Средна кредитен рейтинг	A+	-

▲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.

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

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БП	Общо
AAA	0,03	0,02	0,01	0,1	0,04	0,1	<b>0,3</b>
AA	0,0	0,01	0,01	0,0	0,01	0,01	<b>0,04</b>
A	0,02	0,0	0,01	0,0	0,01	0,03	<b>0,1</b>
BBB	0,02	0,01	0,0	0,0	0,01	0,0	<b>0,04</b>
BB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,01</b>
В и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
БР	0,0	0,0	0,02	0,01	0,03	0,02	<b>0,1</b>
<b>Общо</b>	<b>0,1</b>	<b>0,04</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</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 31.8.2018 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 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 – U.S. Dollar Short-Term беше преименуван на Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Short-Term.