

Код на емисията LU0132198937

Morningstar рейтинг ★ ★

## Ключови факти

НСА към края на месеца	7,05 USD
НСА към	2018-08-31
Обща стойност на фонда (мил.)	813,20 USD
Начална дата на предлагане	2000-06-27
Стартиране на дял от клас	2002-05-02
Категория Морнингстар™	EUR ULTRA SHORT-TERM BOND
Indice Comparatif	100.0% BANCA D'ITALIA LORDO BOT

## Допълнителни идентификатори

КОД BLOOMBERG PIESTAUX LX

## Такси и разходи

Текущи такси	0,74%
Текущи такси	2017-12-31
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

Производителен опит: 20 години

Време с Amundi Asset Management: 18 години

## Възвръщаемост за периода

	Фонд %	Indice Comparatif 1
От нач. на год.	-3,82%	-3,59%
една година	-3,29%	-2,71%
год. за пер. от 3 г.	-0,19%	0,99%
три години	-0,56%	2,99%
год. за пер. от 5 г.	-3,44%	-2,42%
пет години	-16,07%	-11,53%
год. за пер. от 10 г.	-2,08%	-1,36%
десет години	-18,97%	-12,83%

## Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Indice Comparatif 1
2017-08-31 2018-08-31	-3,29%	-2,71%
2016-08-31 2017-08-31	5,04%	6,49%
2015-08-31 2016-08-31	-2,12%	-0,58%
2014-08-31 2015-08-31	-15,39%	-14,74%
2013-08-31 2014-08-31	-0,24%	0,76%

## Възвръщаемост за календарна година

	Фонд %	Indice Comparatif 1
2017	11,74%	13,53%
2016	-4,09%	-2,96%
2015	-10,70%	-10,07%
2014	-12,76%	-11,62%
2013	4,90%	5,61%

Предоставените данни за доходността се основават на НСА след начисляване на таксите и се отнасят единствено до дяловете от клас "А". По-подробна информация относно дяловете от други класове може да намерите в Проспекта.

**Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.**

## 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?

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.

## Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	9
водещи 10 вложения	11,74%

## Водещи 10 вложения в облигации

	Фонд %
ITALIAN REPUBLIC 0.0% (01/02/19)	7,41%
FRANCE 0.7% (25/07/30)	2,15%
BELGIUM 0.8% (22/06/28)	1,52%
BELGIUM 1.6% (22/06/47)	0,54%
ITALIAN REPUBLIC 2.8% (01/03/67)	0,13%

## Валута

	Фонд %
евро	99,27%
щатски долар	0,61%
японска йена	0,55%
швейцарски франк	0,29%
шведска крона	0,11%
австралийски долар	0,03%
норвежка крона	0,02%
сингапурски долар	0%
канадски долар	0%
Други	-0,88%

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

## Разпределение на активи



## Страна

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)
Италия	87,18%	4,96%	-3,65%
Великобритания	0,16%	10,40%	29,36%
САЩ	0,39%	18,95%	10,48%
Франция	2,71%	20,56%	-1,64%
Белгия	2,06%	2,03%	0%
Канада	0,13%	0,48%	0%
Япония	0,06%	0,65%	0%
Други	0,04%	21,77%	0%
Холандия	0,03%	6,02%	0%
Катар	0,02%	-	0%
Германия	0,22%	14,18%	-6,18%

## Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %
AA	4,41%
A	0,72%
BBB	87,68%
Без рейтинг	0,18%

Данните за Кредитен Рейтинг и Изчисляването на Средно Качество на Кредитния Рейтинг използват Медиана от наличните рейтинги сред S&P, Moodys и Fitch. Данните за кредитен рейтинг отразяват наличието на всички кредитни деривати, ако има такива.

▲ Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

## Отхвърляне

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 29.12.2017 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

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.

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.

На 16.02.2018 PIONEER FUNDS – EURO SHORT-TERM беше преименуван на AMUNDI FUNDS II – EURO SHORT-TERM.