

Код на емисията LU0119403581

MS рейтинг™ ★★★

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2018 €5,96
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €471,20
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

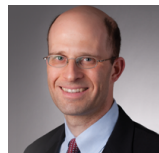
Такса за управление (р.а.) 0,90 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00%

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: 13 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 30.11.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	7,58	8,03
една година	7,00	7,35
год. за пер. от 3 г.	-1,09	-1,11
три години	-3,25	-3,30
год. за пер. от 5 г.	4,64	4,60
пет години	25,47	25,26
год. за пер. от 10 г.	3,56	2,32
десет години	41,90	25,75
год. за пер. от 15 г.	2,01	2,48
петнадесет години	34,84	44,45

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2017 - 11.2018	7,00	7,35
11.2016 - 11.2017	-9,87	-10,06
11.2015 - 11.2016	0,32	0,15
11.2014 - 11.2015	17,90	18,22
11.2013 - 11.2014	9,89	9,48

▲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	5,49%	6,86%	7,85%
Съотношение на Шарп	1,06	0,07	0,77

Профил на Риска и Доходността

По-нисък риск (не е без риск) **1 2 3 4 5 6 7** 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 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:

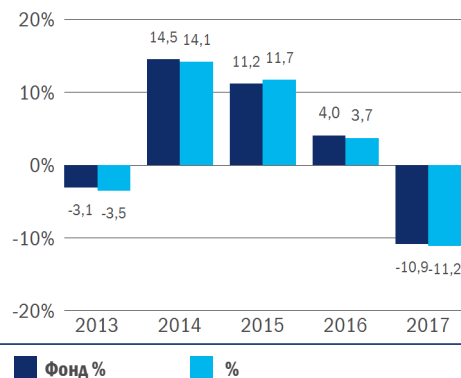
Показателят за риска отразява условията на пазара през последните години и може да не улавя адекватно следните допълнителни основни рискове на подфонда:

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 Morningstar, 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	77,7	-	0,0	0,4	1,1
Каймански острови	6,8	-	0,0	0,03	0,1
Бермуда	3,4	-	0,0	0,02	0,1
Канада	2,8	-	0,0	0,02	0,02
Великобритания	1,4	-	0,0	0,0	0,03
Япония	0,9	-	0,0	0,0	0,01
Франция	0,9	-	0,0	0,01	0,01
Холандия	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Швеция	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Австралия	0,5	-	0,0	0,0	0,01
Други	2,0	-	0,0	0,01	0,03

Разпределение на активи

Покрити позиции	64,8
Финансови	15,8
Правителство	9,0
Не финансови	8,4
Възникващи квази правителствени книжа	0,1
Квази правителствени книжа	0,1

■ Фонд %

Крива

	Фонд %
< 1 година	15,7
1-3 години	6,8
3-7 години	6,3
7-11 години	2,6
11+ години	5,4
FRN	61,3

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	1216
Брой правителствени емитенти	1
Брой корпоративни емитенти	179

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	97,3
инструменти на паричния пазар	0,8
Пари в банка	-0,04

Водещи 10 вложения

	Фонд %
United States Treasury 2.4% (31/10/2019)	1,0
United States Treasury 2.5% (30/04/2019)	0,7
United States Treasury 2.4% (31/07/2019)	0,7
United States Treasury 2.4% (30/04/2020)	0,7
United States Treasury 2.4% (31/07/2020)	0,7
Bsprt_18-fl3 3.4% (15/03/2028)	0,6
United States Treasury 2.5% (31/01/2019)	0,5
Axis Equipment Finance Receivables Llc Axis_18-2a 2.9% (20/10/2019)	0,4
Golden Credit Card Trust Gcct_14-2a 2.8% (15/03/2021)	0,4
DII Securitization Trust DII_18-st2 3.1% (20/10/2020)	0,4

Валута

	Фонд %
щатски долар	99,9
евро	0,1

Анализ на облигациите

	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,32
Модифицирана дюрация (години)	0,75
Спред дюрация (в години)	1,39
Доходност до падеж (%)	3,14
Най-нисък потенциален доход (%)	3,08
Текуща доходност (%)	2,86
Среден живот (години)	1,47
Купон (%)	2,86
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	1,99%

Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	43,4	-
AA	11,7	-
A	15,4	-
BBB	12,8	-
BB	2,2	-
B и по-нисък	0,4	-
БР	12,1	-
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 едно 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	0,02	0,02	0,01	0,04	0,03	0,1	0,3
AA	0,01	0,01	0,0	0,01	0,01	0,02	0,04
A	0,02	0,01	0,01	0,0	0,0	0,03	0,1
BBB	0,02	0,0	0,0	0,0	0,0	0,02	0,1
BB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БР	0,0	0,01	0,02	0,01	0,02	0,03	0,1
Общо	0,1	0,04	0,1	0,1	0,1	0,2	0,5

▲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 30.11.2018 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.