

Код на емисията LU0182234491

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2018 €81,02
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €3 106,40
Начална дата на предлагане 04.4.2003 г.
Стартиране на дял от клас 13.2.2004 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години) 4

Категория Морнингстар Гъвкави облигации в щатски
тм долари
Сравнителен показател Bloomberg BarCap US Universal
Index

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PSIAENH LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 1,00 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00%
такса за добро представяне към 31.Декември.2017¹ 0,00 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : Bloomberg BarCap US Universal Index, до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да носи високо ниво на текущ доход през препоръчителния период на държане.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира поне 80% от активите си в облигации, включително такива свързани с ипотечи и с други активи. Тези активи могат да бъдат навсякъде по света, включително и на развиващи се пазари и могат да бъдат деноминирани във всяка валута. Под-фондът може да инвестира до 70% от активите си в облигации под инвестиционния праг, до 20% в облигации, оценени под CCC по Standard & Poor или които се смятат със съотносимо качество от управляващата компания, до 30% в конвертируеми ценни книжа и, в допълнение към това, в акции. 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



Kenneth J. Taubes
Head of Investment Management US
Производствен опит: 36 години
Време с Amundi Asset Management: 20 години



Andrew Feltus
Director of High Yield and Bank Loans
Производствен опит: 28 години
Време с Amundi Asset Management: 24 години



Jonathan Scott
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. | -5,75 | -1,79 |
| една година | -5,75 | -1,36 |
| год. за пер. от 3 г. | -0,36 | 1,86 |
| три години | -1,07 | 5,69 |
| год. за пер. от 5 г. | 0,19 | 2,31 |
| пет години | 0,96 | 12,12 |
| год. за пер. от 10 г. | 5,25 | 4,28 |
| десет години | 66,88 | 52,15 |

Текущи 12 месечни доходи

| Период | Фонд % | Бчм % |
|-------------------|--------|-------|
| 11.2017 - 11.2018 | -5,75 | -1,36 |
| 11.2016 - 11.2017 | 2,33 | 3,94 |
| 11.2015 - 11.2016 | 2,56 | 3,08 |
| 11.2014 - 11.2015 | -2,00 | 0,75 |
| 11.2013 - 11.2014 | 4,15 | 5,29 |

▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А евро неразпределящ валутно хеджиран Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта. Съществуват разходи, свързани с хеджирането, което означава, че печалбата от евро Клас хеджирани единици вероятно е по-ниска от Клас Щатски долари в същия Под-фонд. Този документ трябва да се чете в съответствие със специфичния материал за дадената страна, който наличен отделно. Изпълнението на Бенчмарка е посочено 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 | 1,36% | 3,09% | 2,82% |
| Съотношение на Шарп | < 0 | 0,05 | 0,40 |
| Алфа | -0,01% | -0,26% | 0,16% |
| Бета | 0,52 | 0,77 | 0,69 |
| R от втора степен | 0,62 | 0,42 | 0,39 |
| Историческо ниво на грешки | 1,57% | 2,49% | 2,39% |
| Информационен показател | < 0 | < 0 | < 0 |

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

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. Високодоходните облигации могат да носят по-голям кредитен риск.

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.

Възвръщаемост за календарна година



| Страна | Кредитно предст. (%) | Бчм % | Предст. на ИП (%) | Ефект. продълж. (години) | Дюрация на спреда (години) |
|---|----------------------|-------|-------------------|--------------------------|----------------------------|
| САЩ | 80,5 | 82,4 | 1,6 | 4,9 | 6,0 |
| Германия | 0,2 | 0,8 | -16,0 | -0,8 | 0,01 |
| Бермуда | 3,4 | 0,1 | 0,0 | 0,03 | 0,1 |
| Великобритания | 1,8 | 1,5 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Франция | 1,4 | 0,7 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| Мексико | 1,2 | 0,6 | 0,0 | 0,05 | 0,05 |
| Швейцария | 1,1 | 0,2 | 0,0 | 0,04 | 0,04 |
| Защитен превод на мрежови адреси (SNAT) | 0,9 | 1,3 | 0,0 | 0,03 | 0,03 |
| Бразилия | 0,8 | 0,6 | 0,0 | 0,05 | 0,05 |
| Ирландия | 0,6 | 0,2 | 0,0 | 0,02 | 0,02 |
| Други | 7,5 | 11,7 | 0,0 | 0,3 | 0,4 |

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Разпределение на активи

| Категория | Фонд % | Бчм % |
|----------------------------|--------|-------|
| Покрити позиции | 49,6 | 25,9 |
| Не финансови | 23,1 | 21,3 |
| Финансови | 12,3 | 8,1 |
| Правителство | 4,7 | 32,4 |
| Възникващи нефинансови | 3,3 | 2,8 |
| US Общински | 1,7 | 0,0 |
| Възникващи правителствени | 1,6 | 3,1 |
| Квази правителствени книжа | 1,4 | 4,6 |
| Други | 1,8 | 1,7 |

■ Фонд % ■ Бчм %

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива

| Категория | Фонд % |
|-------------|--------|
| < 1 година | 2,8 |
| 1-3 години | 5,4 |
| 3-7 години | 11,6 |
| 7-11 години | 5,1 |
| 11+ години | 55,7 |
| FRN | 4,5 |

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на портфолиото

| | |
|------------------------------|------|
| Общ брой на вложенията | 1074 |
| Брой правителствени емитенти | 4 |
| Брой корпоративни емитенти | 249 |

Разпределение на инструментите (Него %)

| | |
|-------------------------------|-------|
| Облигация | 100,0 |
| Деривативи с лихвен процент | -14,4 |
| Валутни деривативи | 2,9 |
| Акция | 1,2 |
| Кредитни деривативи | -0,7 |
| Пари в банка | -0,2 |
| инструменти на паричния пазар | 0,1 |

Водещи 10 вложения

| Вложение | Фонд % |
|---|--------|
| United States Treasury 0.9% (15/02/2047) | 1,4 |
| United States Treasury 1.0% (15/02/2046) | 1,1 |
| Federal Home Loan Mortgage Corporation - Gold 3.5% (13/12/2018) | 1,1 |
| United States Treasury 0.8% (15/02/2045) | 0,9 |
| United States Treasury 1.0% (15/02/2048) | 0,8 |
| Wells Fargo & Company 7.5% (31/12/2049) | 0,6 |
| Bank Of America Corp 7.3% (31/12/2049) | 0,5 |
| Pennsylvania (Commonwealth Of) 4.0% (01/01/2029) | 0,5 |
| Mexico (United Mexican States) 8.0% (07/12/2023) | 0,5 |
| Towd Point Mortgage Trust Tpmnt_17-6 3.3% (25/10/2057) | 0,4 |

Валута

| Валута | Фонд % | Бчм % |
|------------------|--------|-------|
| щатски долар | 96,0 | 100,0 |
| шведска крона | 3,0 | 0,0 |
| норвежка крона | 0,9 | 0,0 |
| евро | -0,8 | 0,0 |
| мексиканско песо | 0,5 | 0,0 |
| Други | 0,1 | 0,0 |

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

Анализ на облигациите

| Показател | Фонд | Бчм |
|---|-------|------|
| Ефективна дюрация (години) | 5,33 | 5,75 |
| Модифицирана дюрация (години) | 5,71 | 5,92 |
| Спред дюрация (в години) | 5,45 | 5,90 |
| Доходност до падеж (%) | 4,65 | 3,92 |
| Най-нисък потенциален доход (%) | 4,47 | 3,92 |
| Текуща доходност (%) | 4,26 | - |
| Среден живот (години) | 8,89 | 8,06 |
| Купон (%) | 4,24 | 3,55 |
| Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%) | 2,54% | |

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Кредитен рейтинг

| Рейтинг | Фонд % | Бчм % |
|-------------------------|--------|-------|
| AAA | 35,5 | 61,5 |
| AA | 11,1 | 3,9 |
| A | 7,5 | 12,1 |
| BBB | 25,5 | 14,4 |
| BB | 8,9 | 3,8 |
| B и по-нисък | 4,1 | 4,0 |
| БР | 6,9 | 0,2 |
| Средна кредитен рейтинг | AA- | 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 едно от трите споменати рейтингови агенции, са изключени от изчисленията на усредненото кредитно качество. Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

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

| Рейтинг | <1 | 1-3 | 3-7 | 7-11 | 11+ | БПЛ | Общо |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| AAA | 0,1 | 0,0 | 0,03 | 0,0 | 2,6 | 0,0 | 2,7 |
| AA | 0,0 | 0,0 | 0,03 | 0,1 | 0,6 | 0,0 | 0,7 |
| A | 0,0 | 0,01 | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,0 | 0,4 |
| BBB | 0,0 | 0,02 | 0,4 | 0,6 | 0,7 | 0,0 | 1,6 |
| BB | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 0,4 |
| В и по-нисък | 0,0 | 0,01 | 0,1 | 0,04 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| БР | 0,0 | 0,0 | 0,02 | 0,0 | 0,1 | 0,01 | 0,1 |
| Лихвен Процент | 0,0 | 0,05 | -0,2 | -0,7 | -0,4 | 0,0 | -1,3 |
| Общо | 0,1 | 0,1 | 0,4 | 0,2 | 4,0 | 0,01 | 4,8 |

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг се използва средна стойност на наличните рейтинги между S&P, Moodys 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. Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

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 Strategic Income ("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 – Strategic Income беше преименуван на Amundi Funds II – Pioneer Strategic Income.

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