

Код на емисията

LU0162302276

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2018	\$11,13
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	\$3 517,20
Начална дата на предлагане	04.4.2003 г.
Стартиране на дял от клас	04.4.2003 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години)	4

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

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг	PISIAND 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.2017 ¹	0,04 %

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.	-3,30	-1,79
една година	-2,96	-1,36
год. за пер. от 3 г.	1,67	1,86
три години	5,10	5,69
год. за пер. от 5 г.	1,48	2,31
пет години	7,64	12,12
год. за пер. от 10 г.	6,04	4,28
десет години	79,81	52,15
год. за пер. от 15 г.	4,38	4,10
петнадесет години	90,26	82,91

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2017 - 11.2018	-2,96	-1,36
11.2016 - 11.2017	4,46	3,94
11.2015 - 11.2016	3,67	3,08
11.2014 - 11.2015	-1,75	0,75
11.2013 - 11.2014	4,26	5,29

▲ Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А Щатски долари неразпределящ Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта. Данните относно представянето са получени чрез конвертиране от валутата, в която под-фондът е деноминиран (евро) 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	1,45%	3,06%	2,81%
Съотношение на Шарп	< 0	0,76	0,88
Алфа	0,00%	1,92%	1,51%
Бета	0,54	0,77	0,69
R от втора степен	0,60	0,42	0,39
Историческо ниво на грешки	1,58%	2,45%	2,37%
Информационен показател	0,06	0,74	0,45

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

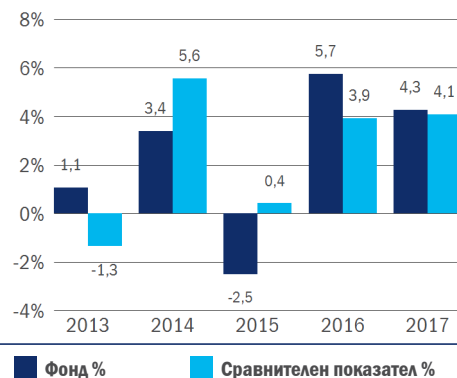
Какво означава този показател за риска?

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. 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. 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.