

Код на емисията LU0132162586

MS рейтинг™ ★★★★★

**Ключови факти**

НСА към 30 Ноември 2018 \$6,74  
Произход Люксембург  
Обща стойност на фонда (мил.) \$533,50  
Начална дата на предлагане 04.7.2000 г.  
Стартиране на дял от клас 02.5.2002 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 PUDSTAU 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

**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.

**Възвръщаемост за периода**

към 30.11.2018	Фонд %	Бчм %
От нач. на год.	1,35	1,86
една година	1,35	1,94
год. за пер. от 3 г.	1,16	1,20
три години	3,53	3,66
год. за пер. от 5 г.	0,82	0,82
пет години	4,17	4,17
год. за пер. от 10 г.	2,39	1,16
десет години	26,69	12,21
год. за пер. от 15 г.	1,61	2,09
петнадесет години	27,17	36,44

**Текущи 12 месечни доходи**

Период	Фонд %	Бчм %
11.2017 - 11.2018	1,35	1,94
11.2016 - 11.2017	1,37	1,09
11.2015 - 11.2016	0,77	0,59
11.2014 - 11.2015	0,00	0,25
11.2013 - 11.2014	0,62	0,24

▲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	0,59%	0,35%	0,37%
Съотношение на Шарп	0,23	2,37	2,61

**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?**

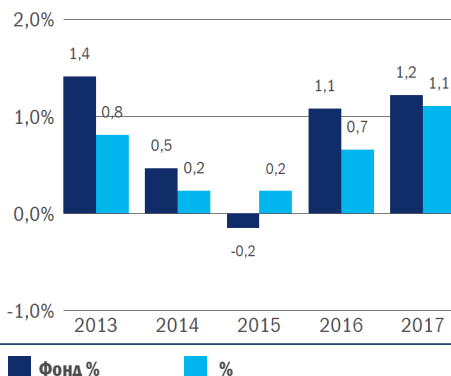
Горепосоченият показател за риска класифицира потенциалния риск и потенциалното възнаграждение и се основава на средносрочната променливост на цените на дяловете (колко рязко действителната или прогнозираната цена на дял на подфонда се е покачила и намалила в рамките на пет години). Историческите данни, 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**



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

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	<b>0,3</b>
AA	0,01	0,01	0,0	0,01	0,01	0,02	<b>0,04</b>
A	0,02	0,01	0,01	0,0	0,0	0,03	<b>0,1</b>
BBB	0,02	0,0	0,0	0,0	0,0	0,02	<b>0,1</b>
BB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
B и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
БР	0,0	0,01	0,02	0,01	0,02	0,03	<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 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.