

Код на емисията LU0363630707

Ключови факти

НСА към края на месеца	59,04 EUR
НСА към	2019-01-31
Обща стойност на фонда (мил.)	1 931,86 EUR
Начална дата на предлагане	2008-07-07
Стартиране на дял от клас	2008-12-12
Сравнителен показател	100.0% DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN

Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт 4
(Години)

Допълнителни идентификатори

КОД BLOOMBERG PFBABAE LX

Такси и разходи

Текущи такси	1,43%
Текущи такси	2018-12-31
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : Euro Overnight Index Average (EONIA), до максимум от 15,00%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да постигне положителна доходност при всички видове пазарни състояния през препоръчителния период на държане.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира, директно или индиректно, в широка гама от ценни книжа от всички страни по света, включително развиващи се пазари. Тези инвестиции могат да включват правителствени и корпоративни облигации със всякакъв матуритет, акции, конвертируеми облигации и инструментивна паричния пазар. Под-фондът може също да търси инвестиции в стоки, недвижими имоти и валута. Под-фондът може да инвестира до 50% от активите си в акции и до 25% в конвертируеми облигации. Инвестициите на под-фонда основно ще бъдат деноминирани в евро, други европейски валути, щатски долари, или Японски йени. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации. Под-фондът може да използва по много различни начини деривати, за да намали различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да придобие експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или източници на доход. Това може да доведе до високо ниво на ливъридж. По специално, под-фондът може да инвестира в краткосрочни и средносрочни лихвени суапове.

Среща с Екипа



Davide Cataldo

Head of Absolute Return Multi Strategy

Производствен опит: 24 години

Време с Amundi Asset Management: 20 години



Francesco Dall'Angelo

Multi-Strategy Portfolio Manager

Производствен опит: 26 години

Време с Amundi Asset Management: 14 години

Възвръщаемост за периода

	Фонд %	Indice Comparatif 1
От нач. на год.	-0,47%	-0,03%
една година	-5,63%	-0,37%
год. за пер. от 3 г.	0,06%	-0,35%
год. за пер. от 5 г.	0,79%	-0,22%
год. за пер. от 10 г.	1,87%	0,11%

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Indice Comparatif 1
2018-01-31 2019-01-31	-5,63%	-0,37%
2017-01-31 2018-01-31	2,64%	-0,36%
2016-01-29 2017-01-31	3,43%	-0,34%
2015-01-30 2016-01-29	-1,95%	-0,12%
2014-01-31 2015-01-30	5,88%	0,08%

Възвръщаемост за календарна година

	Фонд %	Indice Comparatif 1
2018	-3,67%	-0,37%
2017	1,47%	-0,36%
2016	1,81%	-0,32%
2015	2,12%	-0,11%
2014	3,84%	0,10%

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 е съвместим със зададените граници на риска за подфонда. 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 факта, че под-фондът търси положителни доходи при всички пазарни условия. 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 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.

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.

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	402
водещи 10 вложения	35,99%

Разпределение на инструментите

	Фонд %
Облигация	63,99%
Деривативи с лихвен процент	45,20%
Акции	12,69%
Паричен пазар	8,56%
Стоки	2,73%
Фондове за недвижими имоти	0,34%
Кредитни деривативи	-12,92%
деривативи на ценни книжа	-21,84%

Валута

	Фонд %
евро	89,31%
щатски долар	11,71%
японска йена	2,59%
швейцарски франк	1,24%
норвежка крона	1,01%
канадски долар	1,01%
колумбийско песо	0,85%
лира стерлинга	0,84%
бразилски реал	0,74%
Други	-9,37%

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

Водещи 5 вложения в облигации

	Фонд %
GERMANY 1.75% (15/04/20)	8,65%
UNITED STATES OF AMERICA 0.125% (15/04/19)	6,32%
CANADA 4.25% (01/12/21)	4,24%
FRANCE 1.3% (25/07/19)	4,09%
GERMANY 0.1% (15/04/23)	3,14%

Анализ на облигациите

	Фонд
Модифицирана дюрация (години)	2.00
Спред дюрация (в години)	0.52
Текуща доходност (%)	0.88
Среден живот (години)	2.20
Купон (%)	0.98
Средна кредитен рейтинг	AA-

▲ Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Страна (Облигации)

	Кредитно предст. (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
EMU	33,24%	0,52	0,54
САЩ	9,74%	-0,08	-0,08
Канада	4,60%	-0,01	-0,01
Европа без EMU	3,58%	0,10	0,09
Япония	2,85%	0,01	0,01
Investments	0,49%	0	0
Азия без Япония	0,31%	-0,03	-0,03
Unknown	0,27%	0	0
вят	0,18%	0,01	0,01
Други	-1,77%	-0,08	-0,08

Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Кредитен рейтинг

	Фонд %
AAA	34,07%
AA	4,20%
A	8,06%
BVB	8,32%
BB	2,33%
B	1,26%
CCC	0,23%
D	0,01%
Без рейтинг	-5,01%

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

Държава (Облигации)

	Кредитно предст. (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Германия	17,77%	0,05	0,05
САЩ	10,17%	-0,08	-0,08
Италия	8,82%	0,22	0,21
Франция	8,68%	0,08	0,19
Канада	4,60%	-0,01	-0,01

Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Активирани на активи (облигации)

	Фонд %
Правителство	50,27%
Фирми от финансов сектор	7,57%
Не финансови	4,72%
Възникващи финансови	0,16%
Възникващи нефинансови	0,09%
Възникващи квази правителствени книжа	0,05%
Покрит (обезпечен, гарантиран)	0%
Квази правителствени книжа	-0,24%
Възникващи правителствени	-1,95%
Други	-7,19%

▲ Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Водещи 5 вложения в акции

	Фонд %
DEUTSCHE WOHNEN SE	0,33%
VONOVIA SE	0,28%
TOTAL SA	0,27%
KONINKLIJKE KPN NV	0,26%
WALT DISNEY CO/THE	0,25%

Сектор (Акции)



Страна (Акции)

	Фонд %
Германия	0,50%
Корея	0,30%
Франция	0,29%
Южна Африка	0,25%
Китай	0,13%
Холандия	0,12%
Дания	0,10%
Финландия	0,07%
ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА	0,05%
Други	-10,95%

* Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

* Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Забележки

Общият стандарт за класификация на индустриите (ОСКИ) SM е разработен, изключителна собственост е и е обслужваща марка на Standard & Poor's и MSCI. Нито Standard & Poor's, MSCI или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите могат да дават или да съдържат гаранции или да правят постъпки по отношение на подобен стандарт или класификация (или от това да се извличат резултати) и всички такива страни изрично отказват всички гаранции за оригиналност, точност, пълнота, продаваемост или уместност за конкретна цел във връзка с който и да било подобен стандарт или класификация. Без ограничения на горепосоченото, Standard & Poor's, MSCI, техни филиали или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите, в никакъв случай няма да носят отговорност за преки, непреки, специални, наказателни, косвени или други вреди (включително загубени печалби), дори да са били информирани за подобни вреди.

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 - ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY ("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, компанията 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.