

Αριθμός ISIN LU0182234491

Βασικά Στοιχεία

ΚΑΕ 31 Δεκεμβρίου 2018	€81,27
Έδρα	Λουξεμβούργο
Ενεργητικό	€3.017,00
Έναρξη Αμοιβαίου Κεφαλαίου	4/4/2003
Ημερομηνία έναρξης της κατηγορίας Μεριδίων	13/2/2004
κατά την προτεινόμενη περίοδο συμμετοχής (ετών)	4
Δείκτης Αναφοράς	Bloomberg BarCap US Universal Index

Πρόσθετα στοιχεία αναγνώρισης

Κώδικας Bloomberg PSIAENH LX

Προμήθειες και Έξοδα

Τρέχουσες επιβαρύνσεις κατά την 31 Δεκ 2017	1,78%
Επιβάρυνση εισόδου	μέγιστη 5,00%
Προμήθεια απόδοσης κατά την 31 Δεκ 2017 ¹	0,00%

¹ Η προμήθεια απόδοσης είναι το ποσοστό της ετήσιας υπεραπόδοσης που πέτυχε το Υπο-Κεφάλαιο πάνω από το : Bloomberg BarCap US Universal Index, μέχρι ένα μέγιστο ποσό 15%.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχος: Επιδιώκει την παροχή ενός υψηλού επιπέδου τρέχοντος εισοδήματος κατά τη συνιστώμενη περίοδο κατοχής.

Τίτλοι χαρτοφυλακίου: Το Υπο-Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 80% του ενεργητικού του σε ομόλογα, περιλαμβανομένων τίτλων που σχετίζονται με υποθήκες και τίτλων που διασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού. Οι επενδύσεις αυτές ενδέχεται να προέρχονται από οπουδήποτε στον κόσμο, περιλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών και ενδέχεται να εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ποσοστό έως 70% του ενεργητικού του σε ομόλογα υπο-επενδυτικού βαθμού, έως 20% σε ομόλογα που αξιολογούνται με βαθμολογία κατώτερη του CCC από τη Standard & Poor ή τα οποία θεωρούνται αντίστοιχης ποιότητας από την Εταιρεία Διαχείρισης, έως 30% σε μετατρέψιμους τίτλους και, σε επικουρική βάση, σε μετοχές. Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για τον περιορισμό διάφορων κινδύνων, για την αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε διάφορα στοιχεία ενεργητικού, αγορές ή ροές εσόδων.

Γνωρίστε την ομάδα



Kenneth J. Taubes
Head of Investment Management US
Εμπειρία στον κλάδο: 36 έτη
Έτη στην Amundi: 20 έτη



Andrew Feltus
Director of High Yield and Bank Loans
Εμπειρία στον κλάδο: 28 έτη
Έτη στην Amundi: 24 έτη



Jonathan Scott
Portfolio Manager
Εμπειρία στον κλάδο: 11 έτη
Έτη στην Amundi: 11 έτη

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

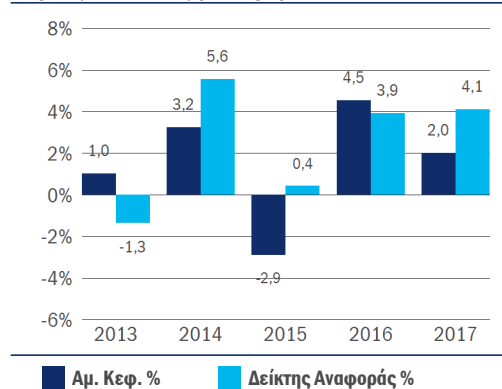
Σωρευτικές Αποδόσεις (Καθαρό)

31 Δεκ 2018	Αμ. Κεφ. %	Δ/Α %
ΥΤΔ (αρχή έτους ως σήμερα)	-5,46	-0,25
1 Έτος	-5,46	-0,25
3 Έτη	0,82	7,89
5 Έτη	1,06	14,37

Κυλιόμενες αποδόσεις 12 μηνών (Καθαρό)

Διάρκεια	Αμ. Κεφ. %	Δ/Α %
Δεκ 2017 - Δεκ 2018	-5,46	-0,25
Δεκ 2016 - Δεκ 2017	2,02	4,09
Δεκ 2015 - Δεκ 2016	4,53	3,91
Δεκ 2014 - Δεκ 2015	-2,91	0,43
Δεκ 2013 - Δεκ 2014	3,25	5,56

Ετήσιες Αποδόσεις (Καθαρό)



▲ Τα δεδομένα αποδόσεων που παρέχονται αναφέρονται μόνο στα μερίδια Κατηγορίας Α Ευρώ Μη Διανομή Αντισταθμισμένες και βασίζονται στην ΚΑΕ άνευ προμηθειών. Για λεπτομέρειες σε σχέση με άλλες Κατηγορίες Μεριδίων, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο. Υπάρχουν έξοδα που συνδέονται με την αντιστάθμιση, γεγονός που σημαίνει ότι η απόδοση μιας Κατηγορίας Μεριδίων Αντισταθμισμένης σε Ευρώ θα είναι πιθανόν χαμηλότερη από μια Κατηγορία Μεριδίων σε Δολάρια ΗΠΑ στο ίδιο Υπο-Κεφάλαιο. Το παρόν έγγραφο πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το υλικό που υπάρχει για κάθε χώρα και το οποίο διατίθεται χωριστά. Η επίδοση Δείκτης Αναφοράς εκφράζεται σε Δολάρια ΗΠΑ.
Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν εγγυούνται και δεν αποτελούν ενδείξεις των μελλοντικών.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος (όχι μηδενικός) 1 2 3 4 5 6 7 Υψηλότερος κίνδυνος
Χαμηλότερο δυναμικό απόδοσης Υψηλότερο δυναμικό απόδοσης

Τι σημαίνει αυτός ο δείκτης κινδύνου;

Ο παραπάνω δείκτης κινδύνου υποδεικνύει την κατηγορία κινδύνου και απόδοσης και βασίζεται στη μεσοπρόθεσμη αστάθεια (πόσο απότομα έχει αυξηθεί ή μειωθεί η πραγματική ή εκτιμώμενη τιμή μονάδας του Υπο-Κεφαλαίου σε μια περίοδο πέντε ετών). Τα ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συνθετικού δείκτη, μπορεί να μην αποτελούν αξιόλογη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του Υπο-Κεφαλαίου. Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους. Δεν παρέχονται εγγυήσεις ότι ο δείκτης κινδύνου του Υπο-Κεφαλαίου θα παραμείνει αμετάβλητος και ενδέχεται να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου. Η κατηγορία κινδύνου του Υπο-Κεφαλαίου αντικατοπτρίζει το προφίλ κινδύνου του μίγματος ενεργητικού στο οποίο επενδύει.

Πρόσθετοι βασικοί κίνδυνοι:

- Ο δείκτης κινδύνου αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς των τελευταίων ετών και ενδέχεται να μην αποτυπώνει επαρκώς τους παρακάτω πρόσθετους βασικούς κινδύνους του Υπο-Κεφαλαίου:**
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου:** Οι αντισυμβαλλόμενοι ενδέχεται να αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους, όπως αυτές προκύπτουν από τις συμβάσεις παραγώγων που έχουν συνάψει με το Υπο-Κεφάλαιο.
- Πιστωτικός κίνδυνος:** Οι εκδότες ομολόγων τα οποία διακρατούνται στο Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να μην καταβάλουν τις οφειλόμενες πληρωμές κεφαλαίου ή τόκων. Τα ομόλογα με υψηλότερες αποδόσεις ίσως ενέχουν μεγαλύτερο πιστωτικό κίνδυνο.
- Κίνδυνος ρευστότητας:** Όταν επικρατούν δυσμενείς συνθήκες στην αγορά, ενδέχεται να είναι πιο δύσκολη η αποτίμηση, η αγορά και η πώληση ρευστοποιήσιμων τίτλων, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει τη δυνατότητα του Υπο-Κεφαλαίου να προβεί στην επεξεργασία αιτημάτων εξαγοράς.
- Λειτουργικός κίνδυνος:** Ενδέχεται να προκύψει ζημία λόγω ανθρώπινου λάθους ή παράλειψης, διαδικαστικών σφαλμάτων, διακοπών στη λειτουργία του συστήματος ή εξωτερικών συμβάντων.
- Κίνδυνος παραγώγων:** Τα παράγωγα δημιουργούν μόχλευση στο Υπο-Κεφάλαιο και ενδέχεται να προκαλέσουν διακυμάνσεις στην τιμή των υποκείμενων επενδύσεων, μεγεθύνοντας τα κέρδη ή τις ζημιές για το Υπο-Κεφάλαιο.
- Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών:** Ορισμένες χώρες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ενδέχεται να ενέχουν μεγαλύτερους πολιτικούς, νομικούς, οικονομικούς κινδύνους και κινδύνους ρευστότητας σε σύγκριση με επενδύσεις σε πιο αναπτυγμένες χώρες.

Ανατρέξτε στην πίσω σελίδα του εγγράφου για άλλες σημαντικές πληροφορίες.

Κατανομή ενεργητικού

Καλυμμένοι τίτλοι	49,0
Μη Χρηματ./μικροί τίτλοι	26,0
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι	25,9
Κυβερνητικοί τίτλοι	20,9
Μη χρηματ./μικροί τίτλοι Αναδ. Αγορών	12,9
Δημοτ. τίτλοι ΗΠΑ	8,0
Κυβερνητικοί τίτλοι Αναδ. Αγορών	4,8
Οιονεί κυβερνητ. τίτλοι	32,9
Λοιπά	3,2
	2,8
	1,8
	0,0
	1,6
	3,1
	1,0
	4,6
	1,8
	1,7

■ Καθαρό % ■ Δ/Α%

Αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας

	Καθαρό %	Δ/Α%
AAA	33,7	62,1
AA	11,5	3,9
A	7,7	12,0
BBB	25,6	14,3
BB	10,2	3,8
B και Κάτω του B	5,6	3,8
ΧΑ	7,6	0,2

▲ Για την ανάλυση των πιστωτικών αξιολογήσεων και τον υπολογισμό της μέσης πιστωτικής ποιότητας, χρησιμοποιείται ένας μέσος όρος των διαθέσιμων αξιολογήσεων από τις S&P, Moody's και Fitch. Στην περίπτωση κρατικών ομολόγων που δεν έχουν αξιολογηθεί από κανέναν από τους τρεις αναφερόμενους οίκους πιστωτικής αξιολόγησης, χρησιμοποιείται ο μέσος όρος των αξιολογήσεων των εκδοτών.

Χώρα	Έκθεση Πιστωτ. Αξιολ. (%)	Δ/Α%	Έκθεση IR (%)
Ηνωμένες Πολιτείες	83,0	82,6	-2,9
Γερμανία	0,2	0,8	-16,6
Βερμούδες	3,6	0,1	0,0
Ηνωμένο Βασίλειο	1,9	1,4	0,0
Γαλλία	1,4	0,7	0,0
Μεξικό	1,3	0,6	0,0
Ελβετία	1,2	0,2	0,0
Βραζιλία	0,9	0,5	0,0
Ιρλανδία	0,6	0,2	0,0
Νήσοι Κέιμαν	0,6	0,4	0,0
Λοιπά	7,3	12,5	0,0

Αποποίηση Ευθυνών

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, όλα τα στοιχεία είναι ορθά ως έχουν κατά την 31/12/2018.

Το Amundi Funds II – Pioneer Strategic Income (το "Υπο-Κεφάλαιο") είναι ένα υπο-κεφάλαιο του Amundi Funds II (το "Αμοιβαίο Κεφάλαιο"), ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, με αρκετά ανεξάρτητα υπο-κεφάλαια που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν εγγύηση των μελλοντικών. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, όλες οι απόψεις που εκφράζονται ανήκουν στην Amundi Asset Management. Οι απόψεις αυτές μπορούν να αλλάξουν οποιαδήποτε στιγμή λόγω των συνθηκών στην αγορά και άλλων συνθηκών και δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι χώρες, οι αγορές ή οι κλάδοι θα αποδώσουν κατά τα αναμενόμενα. Οι επενδύσεις συνεπάγονται διάφορους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και των συναλλαγματικών. Η απόδοση της επένδυσης και η αρχική αξία ενδέχεται να σημειώσουν πτώση ή άνοδο και ενδεχομένως να οδηγήσουν σε απώλεια του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Παρακαλώ, διαβάστε με προσοχή το ενημερωτικό δελτίο προτού επενδύσετε. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν προέρχονται από την Amundi Asset Management εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά. Το υλικό αυτό δεν είναι ενημερωτικό δελτίο και δεν συνιστά προσφορά μεριδίων. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Υπο-Κεφάλαιο/ Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ζητήστε χωρίς χρέωση το ενημερωτικό δελτίο και/ή το έντυπο των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές από την Pioneer Global Investments Limited, Μέλος του Ομίλου Amundi, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Τηλ. + 353 1 480 2000. Φαξ + 353 1 449 5000 ή στο τοπικό σας γραφείο πωλήσεων της Amundi Asset Management. Για αποκλειστική χρήση Μεσιτών/ Διαπραγματευτών, όχι για διανομή στο κοινό. Τα περιεχόμενα του παρόντος εγγράφου έχουν εγκριθεί από την Pioneer Global Investments Limited, Μέλος του Ομίλου Amundi.

Δεν θα γίνει καμία προσφορά ενδιαφέροντος για οποιοδήποτε προϊόν σε καμία περιοχή και δικαιοδοσία στην οποία η προσφορά, προσέλκυση ή πώληση δεν επιτρέπονται, ή σε οποιοδήποτε πρόσωπο στο οποίο είναι παράνομο να γίνει παρόμοια προσφορά, προσέλκυση ή πώληση. Δεν είναι όλες οι κατηγορίες μεριδίων διαθέσιμες σε όλες τις χώρες.

Η προσφορά για πώληση των Μεριδίων του Υπο-Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής ή σε οποιοδήποτε από τα εδάφη ή κτήσεις που υπόκεινται στη δικαιοδοσία της ή προς/για όφελος επενδυτή από τις Ηνωμένες Πολιτείες με περιορισμούς (όπως ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου).

Μπορείτε να προμηθευτείτε χωρίς χρέωση το ενημερωτικό δελτίο και/ή το έντυπο των Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές από τους ορισθέντες διανομείς του Amundi Funds II στην Ελλάδα.

Σημειώσεις

Κατά την 16/2/2018 Pioneer Funds – Strategic Income ονομάστηκε Pioneer Strategic Income.