

AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - A EUR Hgd

Бюлетин

МАРКЕТИНГОВО
СЪОБЩЕНИЕ

31/05/2026

ОБЛИГАЦИИ

Основни данни (Източник: Amundi)

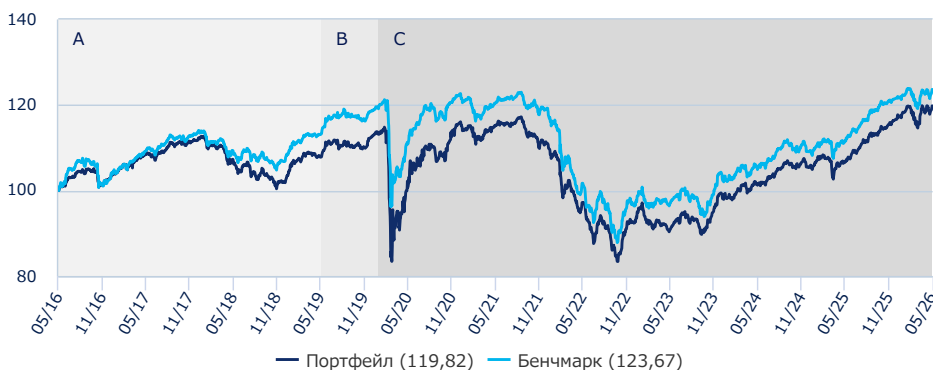
Цена на дял : 60,51 (EUR)
 Дата Последна оценка : 2026-05-29
 Вид Актив : 3 837,28 (милиони EUR)
 КОД ISIN : LU1882450056
 КОД BLOOMBERG : AEMBAEH LX
 Референтен индекс :
**95% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED
 COMPOSITE HEDGED + 5% JP MORGAN EURO CASH
 1M**
 MorningStar Рейтинг : 3
 MorningStar Категория Рейтинг :
**EAA FUND GLOBAL EMERGING MARKETS BOND -
 EUR HEDGED**
 MorningStar Y3 Кат. Брой фондове : 869
 MorningStar Дата Обявяване : 2026-05-31

Инвестиционна Цел

Подфондът е финансов продукт, който стимулира ESG характеристики съгласно член 8 на регламента относно оповестяването на информация. Стреми се към увеличаване на стойността на Вашата инвестиция и осигуряване на приход през препоръчания период на държане. Подфондът инвестира основно в правителствени и корпоративни облигации от нововъзникващи пазари, които са деноминирани в щатски долари или други валути на ОИСР. Корпоративните облигации от нововъзникващи пазари са емитирани от компании, които са учредени, имат седалище или извършват значителен бизнес в нововъзникващи пазари. Подфондът може също да инвестира до 25% от своите активи в облигации с варианти, до 10% активите си в други ПКИ и ПКИПЦ и до 5% в акции. Експозицията на Подфонда към ценни книжа на предприятия в несъстоятелност е ограничена до 10% от активите му, а експозицията му към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от активите му. Общата валутна експозиция в нововъзникващите пазари не може да надвишава 25% от активите на Подфонда. Подфондът използва деривати с цел намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да получи експозиция (дългосрочна или краткосрочна) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредит, лихвени проценти и чужда валута). Подфондът може да използва деривати, за да получи експозиция към заеми до максимум 20% от своите активи. **Бенчмарк:** Подфондът се управлява активно чрез препратка към и се стреми да надмине индекса 95% JP Morgan EMBI Global Diversified и индекса 5,00% JP Morgan 1 Month Euro Cash. Подфондът е изложен основно на емитентите на Бенчмарка, но управлението на Подфонда е дискреционно и ще бъде изложен на емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът извършва мониторинг на рисковата експозиция във връзка с Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде съществена. Подфондът не е определил бенчмарка като референтен бенчмарк за целта на регламента относно оповестяването на информация. **Процес на управление:** Подфондът интегрира фактори за устойчивост в своя инвестиционен процес, както е описано по-подробно в раздела „Устойчива инвестиция“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър избира ценни книжа въз основа на анализ на действителната стойност (от долу нагоре), след което извършва мониторинг на чувствителността на портфейла към пазари на акции и кредитни пазари според техните пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип активно управлява пазарната и рисковата експозиция с цел да оптимизира асиметричен профил на риска/възвръщаемостта на фонда. Също така Подфондът се стреми да постигне ESG резултат за портфейла си, по-голям от този на инвестиционния мащаб.

Представяне (Източник: Fund Admin) - Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост

Данни за доходността (база 100) * (Източник: Fund Admin)



A : Подфондът беше създаден, за да погълне AMUNDI FUNDS II EMERGING MARKETS BOND. Постигнатите резултати се базират на тези на погълнатия подфонд, който провеждаше същата инвестиционна политика, беше управляван от същия екип за инвестиционен мениджмънт и имаше подобна структура на таксите. Начало на погълнатия подфонд: 2014 г.

B : През този период подфондът е бил управляван на базата на инвестиционна политика, различна от тази, която действа в момента.

C : От началото на този период, подфондът прилага текущата инвестиционна политика

Годишно представяне (Източник: Fund Admin)

От	От началото на годината 2025-12-31	1 месец 2026-04-30	3 месеца 2026-02-27	1 година 2025-05-30	3 години 2023-05-31	5 години 2021-05-31	От 2014-05-30
Портфейл	2,68%	1,09%	0,36%	12,24%	9,63%	0,78%	1,60%
Бенчмарк	1,67%	0,83%	-0,07%	10,71%	8,41%	0,53%	2,26%
Разлика	1,01%	0,26%	0,43%	1,53%	1,23%	0,25%	-0,66%

Календарно представяне * (Източник: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Портфейл	10,71%	6,01%	7,59%	-16,79%	-4,12%	2,94%	10,41%	-8,76%	8,69%	8,28%
Бенчмарк	11,50%	4,64%	8,18%	-19,19%	-2,70%	3,37%	11,03%	-5,89%	10,42%	9,46%
Разлика	-0,79%	1,37%	-0,59%	2,40%	-1,42%	-0,44%	-0,62%	-2,87%	-1,73%	-1,18%

Показател На Риска (Източник: Fund Admin)



По-нисък риск

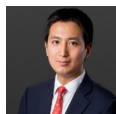
По-висок риск

Показателят на риска се основава на допускането, че държите продукта за 4 години. Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим.

На този продукт отредихме категория на риск 3 от общо 7: среднонисък риск. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е подредена по следната скала: среднониска, а неблагоприятните пазарни условия е малко вероятно да се отразят на нашата възможност да ви платим. Допълнителни рискове: Рискът от пазарна ликвидност може да увеличи вариациите в постигнатите резултати от продукта. Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея. Освен рисковете, включени в показателя на риска, и други рискове може да повлияят на постигнатите резултати на Подфонда. Моля, направете справка с проспекта на Amundi Funds.

ОБЛИГАЦИИ

* Източник: Fund Admin. Доходностите са анулизирани за периоди над 1 година (365 дни). Гореупоменатите резултати са за 12 месечен период през календарната година. Доходността е калкулирана като приходите са реинвестирани и са след таксите взети от под-фонда. Стойността на инвестицията може да варира както нагоре, така и надолу според пазарните условия.



Ray Jian

Lead Portfolio Manager



Sergei Strigo

Co-Portfolio Manager

Данни за портфейла (Източник: Amundi)

	Портфейл	индекс
Възвръщаемост	7,28%	5,57%
Чувствителност ¹	5,27	5,90
SPS ²	11,08	10,40
Средна оценка ³	BB-	BB+
Брой позиции в портфейла	382	-
Брой емитенти	192	-

¹ Модифицираната дюрация в точки (чувствителността) представлява промяната в процент на цената при промяна от 1% в референтната лихва.

² Модифицирана дюрация (на база спред)

³ Базирано на облигациите и CDS, като всички останали активи за изключени.

Анализ на Риска (Източник: Fund Admin)

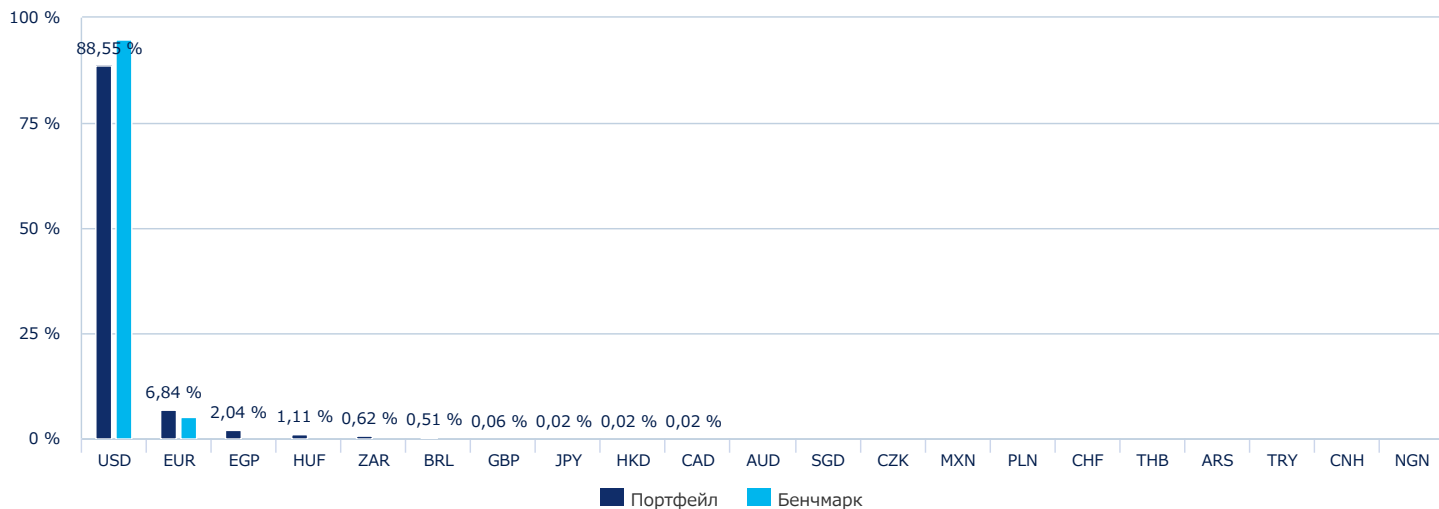
	1 година	3 години	5 години	10 години
Волатилност на портфейла	4,61%	5,50%	7,25%	9,68%
Волатилност на бенчмарка	4,14%	5,73%	7,34%	7,80%
Минало Разминаване с/у Последваща Стойност Портфейл	1,30%	1,74%	2,13%	3,88%
Стойност на Обем Информация Портфейл	1,18	0,74	0,13	-0,08
Ratio de Sharpe Valeur PTF	2,23	1,19	-0,16	0,10
Бета	1,07	0,92	0,95	1,15

* Волатилността е статистически индикатор, който измерва амплитудата на измененията на един актив около неговата средна стойност. Например: вариации от +/- 1,5% на ден на пазарите съответстват на волатилност от 25% годишно.

Анализ на представянето (Източник: Fund Admin)

	От създаването
Максимален спад	-28,87%
Срок за възстановяване	1 169
Най-лош месец	03/2020
Най-лошо представяне	-19,91%
Най-добър месец	11/2022
Най-добро представяне	7,58%

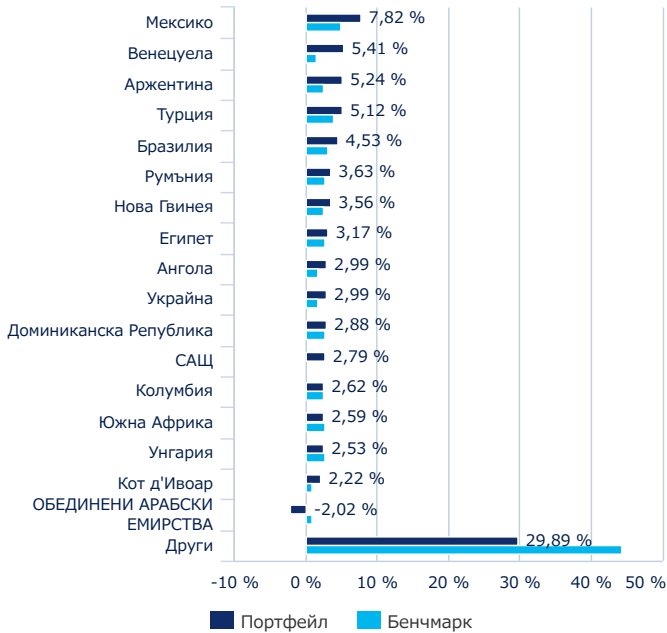
Водещи 25 разпределения на риска по валути (Източник: Amundi)



ОБЛИГАЦИИ

Разпределение по страни (Източник: Amundi) *

Като процент от активите

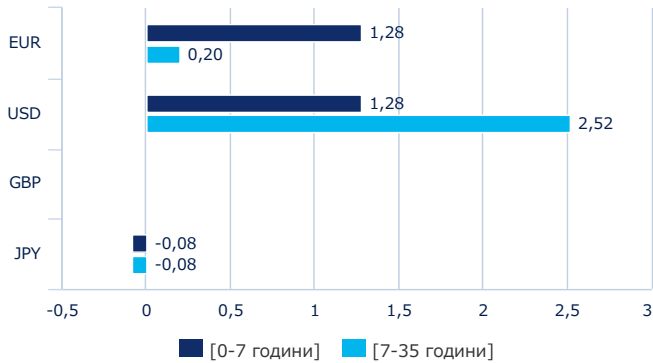


* Включва деривати и кредитни дефолт суопове

Глобална рискова алокация по сегмент на кривата на доходността (Източник: Amundi)

Глобална рискова алокация по сегмент на кривата на доходността (Източник: Amundi) *

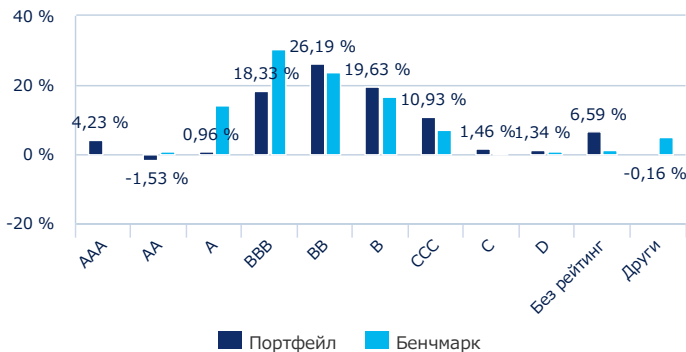
Модифицирана Дюрация (Източник: Amundi)



* Включва деривати

Разпределение по рейтинг (Източник: Amundi) *

Като процент от активите

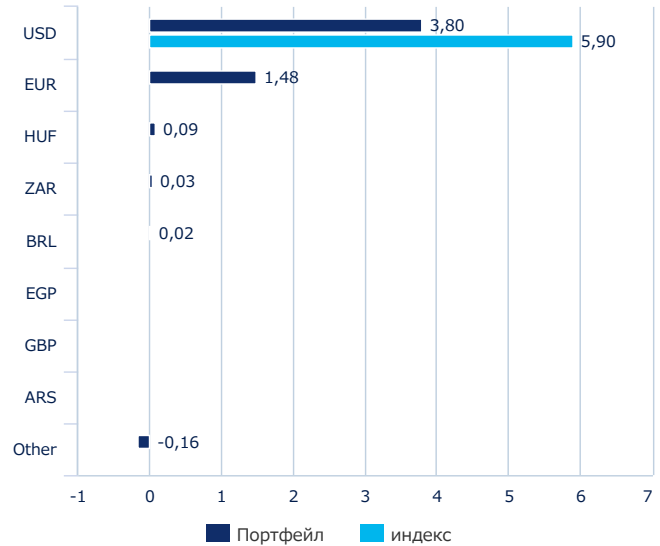


* Включени кредитни деривати

Глобално разпределение на риска по кривата на доходността (Източник: Amundi)

Глобално разпределение на риска по кривата на доходността (Източник: Amundi) ***

Модифицирана Дюрация (Източник: Amundi)



*** Включва деривати

Top 10 (Източник: Amundi)

Инструмент	Портфейл (%)
ARGENT FRN 07/30	1,87%
VENZ 8.25% 10/24 DFLT	1,74%
A-F EMERGING MKT CORP BD-O USD	1,36%
VENZ 9% 5/23 DFLT	1,35%
US TSY 3.75% 08/31	1,33%
ARGENT FRN 07/46	1,20%
TBIP USA 11/06/26	1,11%
SAMMIN FRN 06/31 REGS	1,11%
TBIP USA 23/07/26	1,10%
HGB 6.25% 09/37 37/A	1,07%

Разпределение по рейтинг и сектор (Източник: Amundi) *

Сектор	ИНВЕСТИЦИОНЕН РЕЙТИНГ % ОТ АКТИВИТЕ	СПЕКУЛАТИВЕН РЕЙТИНГ % ОТ АКТИВИТЕ
ИНДУСТРИАЛНИ	4,21%	13,09%
СВЪРЗАНО С ПРАТЕЛСТВО НА РАЗВИВАЩА СЕ СТРАНА	1,61%	4,63%
РАЗВИВАЩИ СЕ ДЪРЖАВИ (МЕСТНИ)	1,07%	3,05%
СВЪРЗАНИ С ПРАВИТЕЛСТВОТО	0,27%	3,33%
РАЗВИВАЩИ СЕ СТРАНИ (ЧУЖДЕСТРАННИ)	8,11%	37,96%
КОМУНАЛНИ УСЛУГИ	0,53%	1,20%
ДРУГИ	-	0,84%
КРАТКОСРОЧНИ ОБЛИГАЦИИ	5,54%	0,27%
ФИНАНСИ	0,64%	1,61%
ВСИЧКО	21,99%	65,98%

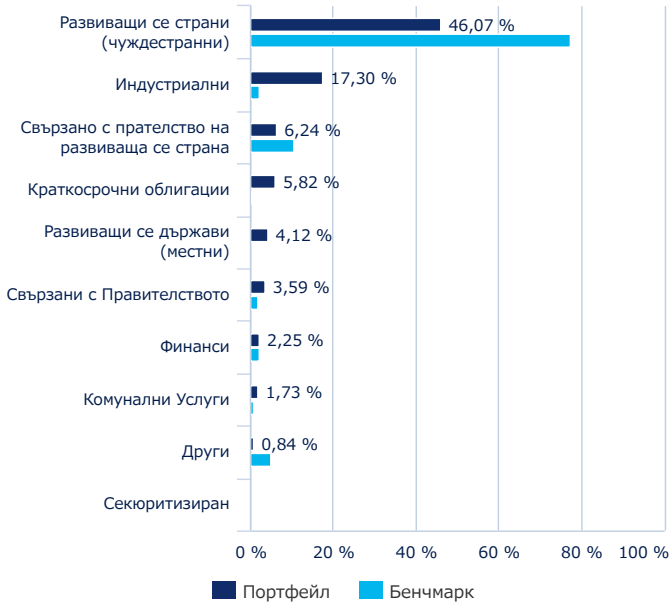
* Включени кредитни деривати

ОБЛИГАЦИИ ■

Секторно разпределение (Източник: Amundi)

Съдържание на портфейл по емитент (Източник: Amundi) *

Като процент от активите



* Включени кредитни деривати

	% от активите	% от активите (индекс)
Развиващи се държави (външен дълг)	46,07%	77,27%
Развиващи се държави (външен дълг)	46,07%	77,27%
Индустрия	17,30%	1,99%
Основни материали	4,78%	0,25%
Транспорт	3,10%	0,15%
Енергетика	2,58%	1,47%
Телекомуникация и Технологии	2,25%	-
Средства за производство	2,20%	-
Нециклично потребление	0,81%	0,03%
Циклично потребление	0,79%	0,08%
Други	0,41%	-
Химическа индустрия	0,24%	-
медии	0,10%	-
Автомобили	0,06%	-
Прочее	0,00%	-
Фармацевтични продукти и Биотехнологии	-0,02%	-
Развиващи се държави Държавен емитент	6,24%	10,48%
Развиващи се държави: Индустрия	4,60%	5,48%
Развиващи се държави: Агенции	1,64%	3,39%
Развиващи се държави: Публични услуги	-	0,91%
Развиващи се държави: Финанси	-	0,70%
Публично задължение	5,82%	0,43%
Публично задължение	5,82%	0,43%
Развиващи се държави (вътрешен дълг)	4,12%	-
Развиващи се държави (вътрешен дълг)	4,12%	-
Квази публично	3,59%	1,89%
Публично задължение	1,66%	0,93%
Местни власти	1,45%	0,02%
Агенции	0,27%	0,95%
Наднационални	0,21%	-
Финанси	2,25%	2,23%
Банков сектор	1,59%	0,61%
Специализирани финансови услуги	0,36%	1,51%
Недвижимост	0,19%	-
Други	0,06%	-
Banks	0,04%	-
Застрахователни дружества	-	0,12%
Публични Услуги	1,73%	0,60%
Публични Услуги	1,74%	0,57%
Други	-0,01%	0,03%
Други	0,84%	5,00%
Други	0,84%	5,00%
Защитен	0,00%	0,11%
Обезпечени облигации	0,00%	0,11%

Включени кредитни деривати

ОБЛИГАЦИИ ■

Основни характеристики (Източник: Amundi)

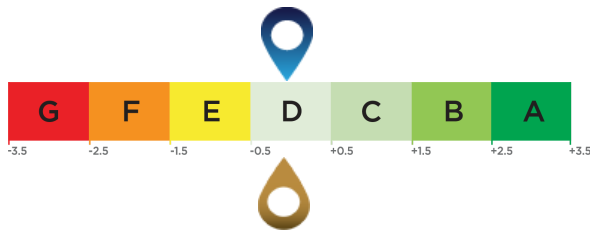
Юридическа форма	Инвестиционно дружество Luxembourgois
Управляващо дружество	Amundi Luxembourg SA
Упълномощаване на Управляващо дружество	Amundi UK Ltd
Попечител	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Дата създаване на вид	2019-06-07
Дата на създаване на класа	2019-06-07
Валута на представяне	EUR
Валута на клас	EUR
Въздействие върху резултата	Капитализация
КОД ISIN	LU1882450056
КОД BLOOMBERG	AEMBAEH LX
Мин Последващо Записване Дялове	1 хилядна дялове/акции / 1 хилядна дялове/акции
Честота Стойност	Ежедневно
Краен час за поръчка	Поръчки, приемани всеки ден J преди 14:00
Максимална комисионна при инвестиция	4,50%
Комисионна допълнителна	Да
Максимална комисионна при изкупуване	0,00%
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1,67%
Транзакционни разходи	0,52%
Стойност на Арбитражната комисионна	1,00 %
Минимална продължителност на вложението	4 години
Исторически показател	2017-03-20 : 95.00% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE HEDGED + 5.00% JP MORGAN EURO CASH 1M

ОБЛИГАЦИИ ■

Среден ЕСУ рейтинг (източник : Amundi)

ESG Рейтинг

Съвкупност от ЕСУ инвестиции: 50% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE + 50% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED



Investment Portfolio Score: -0,06

Съвкупност от ЕСУ инвестиции – резултат¹ :: -0,09

ESG Terminology

ESG Критерии

Критериите са извънфинансови критерии, използвани за оценка на екологичните, социалните и управленските практики на компании, щати или местни власти:

„E“ за околната среда (нива на потребление на енергия и газ, управление на водата и отпадъците и др.).

„S“ за социално / общество (зачитане на правата на човека, здравето и безопасността на работното място и т.н.).

„G“ за управление (независимост на борда на директорите, зачитане на правата на акционерите и т.н.)

ESG Рейтинг

ESG оценка на емитента: всеки емитент се оценява въз основа на ESG критерии и получава количествена оценка, скалата за която се основава на средната стойност за сектора. Полученият резултат се оценява по скала от A (най-високото ниво) до G (най-ниското). Методологията на Amundi дава възможност за

изчерпателен анализ, стандартизиран и систематичен на емитентите за всички области на инвестиции и на категориите активи (акции, облигации и т.н.).

ESG оценка на съвкупността от инвестиции и портфолиото: портфолиото и съвкупността от инвестиции получават ESG резултат и ESG оценка (от A до G). ESG резултатът съответства на средната претеглена стойност на резултатите на емитентите, изчислена в зависимост от относителното претегляне в съвкупността от инвестиции или в портфолиото, без ликвидни активи и неоценени емитенти.

Интегриране на ESG на Amundi

Освен че са съобразени с Политиката за отговорни инвестиции на Amundi⁴, портфейлите за интегриране на ESG на Amundi вървят с конкретна цел за ефективност по отношение на ESG, а именно количествен резултат на съответния пазарен портфейл по критериите на ESG над средното за съответната му категория.

¹ Референтната стойност за пазарния портфейл се определя или от референтния показател на фонда, или от индекс, който е представителен за пазарния портфейл, свързан с ESG.

² Дял на ценните книжа с показател по Amundi ESG в целия портфейл (тегловен коефициент)

³ Процент ценни книжа, за които е приложена методологията за рейтинг ESG от общия портфейл (измерен в тежест).

⁴ Актуалната версия на документа е достъпна на следния адрес <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Ниво на устойчивост



Равнището на устойчивост представлява показател, разработен от Morningstar с цел независимо измерване на равнището на отговорност, поемана от даден фонд, на основата на стойностите в портфейла. Показателят приема стойности от много нисък резултат (едно кълбо) до много висок резултат (пет кълба).

Източник: Morningstar © Равнище на устойчивост на базата на анализи на риска за ESG, предоставени от Sustainalytics, използвани за изчисляването на равнището на устойчивост на Morningstar. © 2026 Morningstar. Всички права запазени. Посочената тук информация: (1) е собственост на Morningstar и/или доставчиците на съдържание на Morningstar; (2) не може да бъде възпроизведена или разпространявана; и (3) не е гарантирано точна, пълна или навременно предоставена. Нито Morningstar, нито доставчиците на съдържание на Morningstar носят отговорност за евентуалните вреди или загуби, възникнали в резултат от ползването на тази информация. Добрите резултати в миналото не представляват гаранция за бъдещи такива. За повече информация относно оценката на Morningstar (Morningstar Rating), моля, посетете следния уебсайт www.morningstar.com.