

# AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD - A EUR

Бюлетин

маркетингово  
съобщение

31/05/2026

## ОБЛИГАЦИИ

### Основни данни (Източник: Amundi)

Цена на дял : 118,03 ( EUR )  
Дата Последна оценка : 2026-05-29  
Вид Актив : 144,60 ( милиони EUR )  
КОД ISIN : LU1883336569  
Референтен индекс : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)  
MorningStar Рейтинг : 2  
MorningStar Категория Рейтинг :  
**EAA FUND EUR HIGH YIELD BOND**  
MorningStar Y3 Кат. Брой фондове : 845  
MorningStar Дата Обявяване : 2026-04-30

### 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 облигации с рейтинг под инвестиционния от целия свят, включително нововъзникващи пазари. Подфондът може да инвестира също в ценни книжа на паричния пазар и може да инвестира до 20% в конвертируеми ценни книжа, до 10% в условно конвертируеми облигации и, второстепенно, в акции. Инвестициите на Подфонда основно ще бъдат деноминирани в евро. За временни защитни цели Подфондът може да инвестира до 49% от своите активи в парични средства или в облигации от държавите в ЕС, чиято национална валута е евро. Експозицията на Подфонда към ценни книжа на предприятия в несъстоятелност е ограничена до 15% от активите му. Подфондът използва деривати с цел намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да получи експозиция (дълготрайна или краткотрайна) към различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати с фокус върху кредити, лихвени проценти и чужда валута). Подфондът може да използва деривати, за да получи експозиция към допустими кредитни индекси до максимум 10% от своите активи. **Бенчмарк:** Подфондът се управлява активно и апостериорно използва индекса Euro Short Term Rate (ESTER) като индикатор за оценяване на постигнатите резултати на Подфонда и – във връзка с използвания от съответните класове акции бенчмарк на таксата за постигнати резултати – за изчисляване на таксите за постигнати резултати. Няма ограничения по отношение на всеки такъв Бенчмарк, ограничаващ изграждането на портфейл. 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 използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделни емитенти на облигации, за да идентифицира онези облигации, за които се предполага, че са по-кредитоспособни от рейтингите си. Подфондът се стреми да постигне ESG резултат за портфейла си, по-голям от този на своя инвестиционен мащаб.

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

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



A : Под-фондът е създаден, за да замести AMUNDI FUNDS II OPTIMAL YIELD . Това е възможно, благодарение на факта, че новият фонд запазва същата инвестиционна политика, същия управленски екип и при сходна структура на таксите. Отделът по сливания е създаден през 2006 г.

B : Представяне на под-фонда от началната му дата

#### Годишно представяне (Източник: Fund Admin)

От	От началото на годината	1 месец	3 месеца	1 година	3 години	5 години	От
	2025-12-31	2026-04-30	2026-02-27	2025-05-30	2023-05-31	2021-05-31	2006-05-31
Портфейл	0,99%	1,08%	0,13%	4,37%	6,71%	1,72%	4,39%
Бенчмарк	0,80%	0,16%	0,49%	1,98%	3,01%	-	-
Разлика	0,19%	0,92%	-0,36%	2,39%	3,70%	-	-

#### Календарно представяне \* (Източник: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Портфейл	3,79%	8,74%	7,37%	-10,53%	0,86%	0,23%	7,96%	-5,08%	4,52%	7,81%
Бенчмарк	2,24%	3,79%	3,29%	-0,01%	-	-	-	-	-	-
Разлика	1,56%	4,95%	4,08%	-10,52%	-	-	-	-	-	-

\* Източник: Fund Admin. Доходностите са анулирани 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.

#### 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



**Andriy Boychuk**  
Co-Portfolio Manager



**Paolo Pennati**  
Portfolio Manager, Emerging Markets  
Debt

Данни за портфейла (Източник: Amundi)

	Портфейл
Възвръщаемост	6,79%
Чувствителност <sup>1</sup>	3,72
SPS <sup>2</sup>	11,19
Средна оценка <sup>3</sup>	BB-
Брой позиции в портфейла	281
Брой емитенти	209

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

<sup>2</sup> Модифицирана дюрация (на база спред)

<sup>3</sup> Базирано на облигациите и CDS, като всички останали активи за изключени.

Анализ на Риска (Източник: Fund Admin)

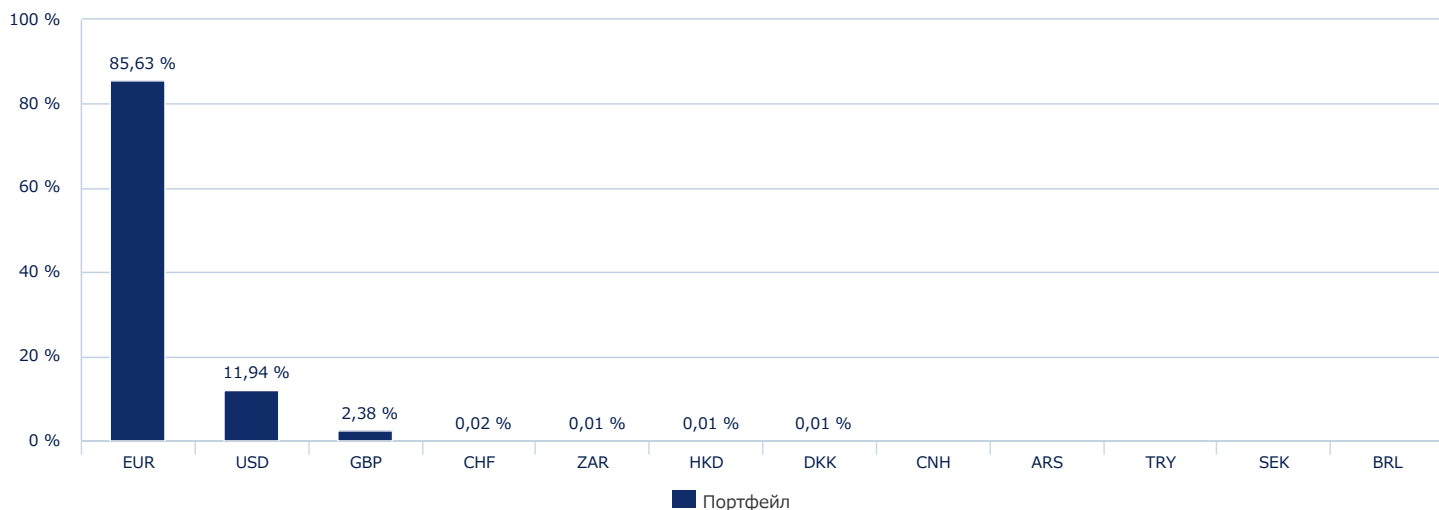
	1 година	3 години	5 години	10 години
Волатилност на портфейла	2,42%	2,89%	4,34%	5,24%
Волатилност на бенчмарка	0,03%	0,12%	-	-
Минало Разминаване с/у Последваща Стойност Портфейл	2,41%	2,87%	-	-
Стойност на Обем Информация Портфейл	0,99	1,25	-	-
Ratio de Sharpe Valeur РТГ	0,99	1,25	-0,05	0,26
Бета	37,54	3,08	-	-

\* 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	-47,49%
Срок за възстановяване	212
Най-лош месец	10/2008
Най-лошо представяне	-25,01%
Най-добър месец	05/2009
Най-добро представяне	13,19%

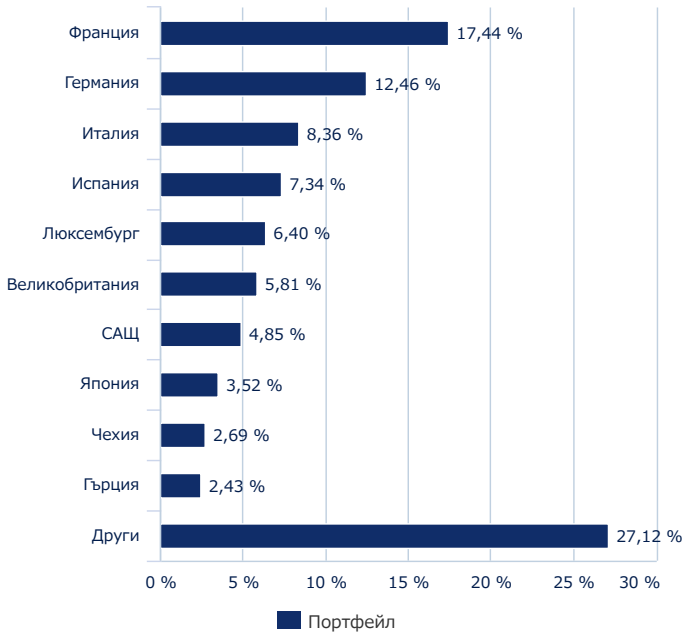
Водещи 25 разпределения на риска по валути (Източник: Amundi)



**ОБЛИГАЦИИ**

**Разпределение по страни (Източник: Amundi) \***

Като процент от активите

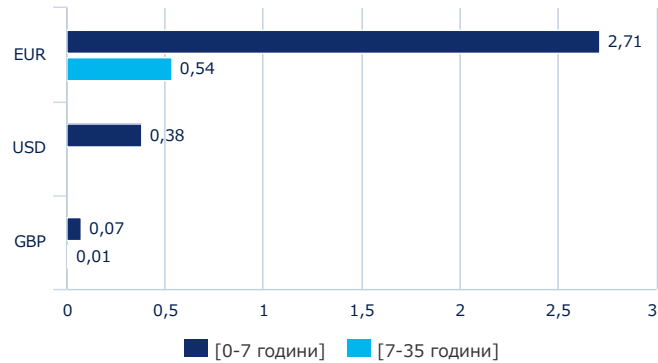


\* Включва деривати и кредитни дефолт суопове

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

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

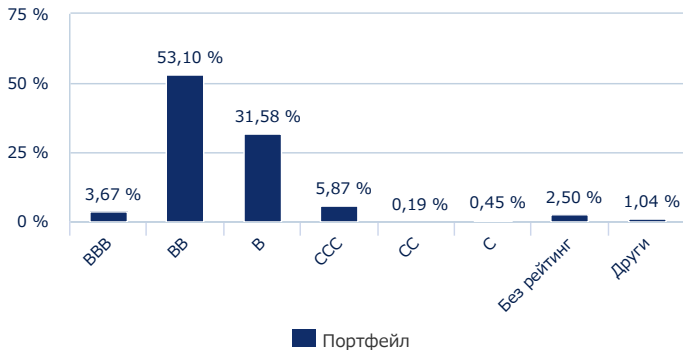
Модифицирана Дюрация (Източник: Amundi)



\* Включва деривати

**Разпределение по рейтинг (Източник: Amundi) \***

Като процент от активите

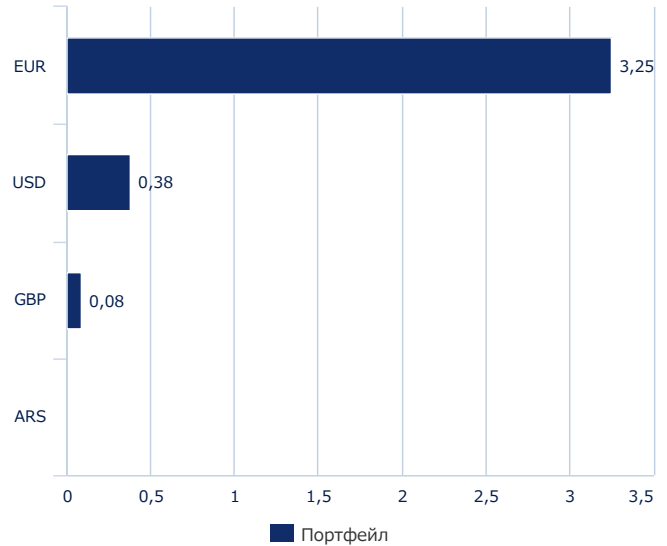


\* Включени кредитни деривати

**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	Процент
AIF - EMG MKT SOVEREIGN BD - H	4,10%
EURO	2,51%
EDF VAR PERP EMTN	2,03%
SHAEFF 4.5% 05/32 EMTN	1,98%
TELEFO VAR PERP .	1,83%
ATOFF FRN 12/30 REGS	1,61%
FIBCOF 4.75% 06/30	1,43%
TRAGR FRN 09/27 EMTN	1,39%
NIMMOH 4.875% 12/28 EMTN	1,27%
ALOFF VAR PERP	1,19%

**Разпределение по рейтинг и сектор (Източник: Amundi) \***

Сектор	ИНВЕСТИЦИОНЕН РЕЙТИНГ % ОТ АКТИВИТЕ	СПЕКУЛАТИВЕН РЕЙТИНГ % ОТ АКТИВИТЕ
ИНДУСТРИАЛНИ	1,03%	67,04%
СВЪРЗАНО С ПРАТЕЛСТВО НА РАЗВИВАЩА СЕ СТРАНА	-	0,53%
СВЪРЗАНИ С ПРАВИТЕЛСТВОТО	0,34%	0,35%
РАЗВИВАЩИ СЕ СТРАНИ (ЧУЖДЕСТРАННИ)	0,31%	1,15%
КОМУНАЛНИ УСЛУГИ	0,95%	9,87%
CDS - ЦЯЛ ПАЗАР	-	1,03%
ДРУГИ	-	0,32%
КРАТКОСРОЧНИ ОБЛИГАЦИИ	0,00%	0,11%
ФИНАНСИ	1,03%	14,33%
<b>ВСИЧКО</b>	<b>3,67%</b>	<b>94,74%</b>

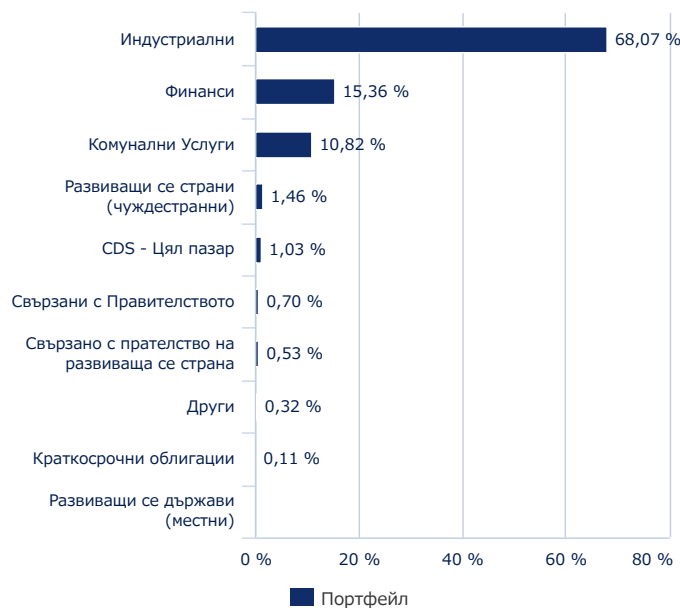
\* Включени кредитни деривати

## ОБЛИГАЦИИ ■

## Секторно разпределение (Източник: Amundi)

## Съдържание на портфейл по емитент (Източник: Amundi) \*

Като процент от активите



\* Включени кредитни деривати

	% от активите
<b>Индустрия</b>	<b>68,07%</b>
Телекомуникация и Технологии	13,81%
Циклично потребление	13,58%
Автомобили	8,65%
Нециклично потребление	6,32%
медии	5,40%
Химическа индустрия	4,35%
Транспорт	3,76%
Енергетика	3,45%
Фармацевтични продукти и Биотехнологии	3,10%
Средства за производство	3,04%
Основни материали	2,41%
Други	0,19%
<b>Финанси</b>	<b>15,36%</b>
Банков сектор	7,16%
Специализирани финансови услуги	6,16%
Недвижимост	1,41%
Застрахователни дружества	0,64%
<b>Публични Услуги</b>	<b>10,82%</b>
Публични Услуги	10,82%
<b>Развиващи се държави (външен дълг)</b>	<b>1,46%</b>
Развиващи се държави (външен дълг)	1,46%
<b>CDS - Broad Market</b>	<b>1,03%</b>
CDS - High Yield	1,03%
<b>Квази публично</b>	<b>0,70%</b>
Агенции	0,70%
<b>Развиващи се държави Държавен емитент</b>	<b>0,53%</b>
Развиващи се държави: Индустрия	0,53%
<b>Други</b>	<b>0,32%</b>
Други	0,32%
<b>Публично задължение</b>	<b>0,11%</b>
Публично задължение	0,11%
<b>Развиващи се държави (вътрешен дълг)</b>	<b>0,00%</b>
Развиващи се държави (вътрешен дълг)	0,00%

Включени кредитни деривати

## ОБЛИГАЦИИ ■

## Основни характеристики (Източник: Amundi)

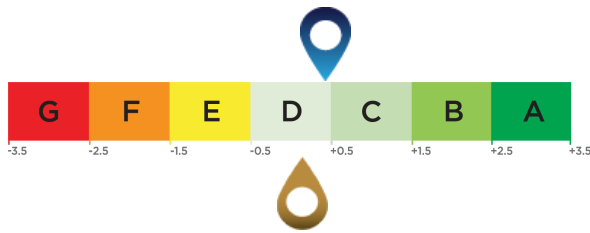
Юридическа форма	Инвестиционно дружество Luxembourgois
Управляващо дружество	Amundi Luxembourg SA
Упълномощаване на Управляващо дружество	Amundi UK Ltd
Попечител	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Дата създаване на вид	2019-06-07
Дата на създаване на класа	2019-06-07
Валута на представяне	EUR
Валута на клас	EUR
Въздействие върху резултата	Капитализация
КОД ISIN	LU1883336569
КОД BLOOMBERG	AOYAECF 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	1,56%
Транзакционни разходи	0,16%
Стойност на Арбитражната комисионна	1,00 %
Минимална продължителност на вложението	4 години
Исторически показател	2021-12-01 : 100.00% ESTR CAPITALISE (OIS) 2019-06-07 : Фондът не се сравнява с нито един бенчмарк

## ОБЛИГАЦИИ ■

## Среден ЕСУ рейтинг (източник : Amundi)

ESG Рейтинг

**Съвкупност от ЕСУ инвестиции:** 10% ICE BOFA US CORPORATE INDEX + 67% ICE BOFA EURO HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX + 23% JP MORGAN GEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD



Investment Portfolio Score: 0,41

Съвкупност от ЕСУ инвестиции – резултат<sup>1</sup> :: 0,14

## 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 Amundi<sup>4</sup>, 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.

<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> 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](http://www.morningstar.com).