

Ключови факти

Код на емисията	LU0271709866
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	\$206,0
Начална дата на предлагане	16.3.2007 г.
Стартиране на дял от клас	16.3.2007 г.

Такси и разходи

Текущи такси към 31.Декември.2014	2,18 %
Такса за управление (р.а.)	1,20 %
Такса за разпределение (р.а.)	max. 0,30%
Такса за покупка на дялове	max. 5,00%

Сравнителен показател

Име	%
JPM GBI EMU	80
MSCI Europe	12
MSCI North America	6
MSCI Pacific (all countries)	2

Тегла на фондовете

Вид на актива	%
Фондове в облигации	75,4
Фондове в акции	17,7
Облигации	1,7
Балансирани фондове	1,0
Стокови фондове	0,8

Разпределение на мениджърите управляващи активи

Мениджър активи	%
BlueBay Funds Management Company S.A.	19,4
Natixis Asset Management	16,1
BNP Paribas Investment Partners Lux	16,0
Schroder Investment Management Lux S.A.	14,7
Pioneer Asset Management S.A.	14,3
Altri Gestori	8,2
J O Hambro Capital Management Limited	3,6
Lemanik Asset Management S.A.	3,1
Goldman Sachs Asset Management International	2,5

Възвръщаемост за периода

към 30.01.2015	Фонд %	Бчм %
един месец	-3,90	-3,85
три месеца	-4,32	-4,71
От нач. на год.	-3,90	-3,85
една година	-5,14	-3,49
год. за пер. от 3 г.	3,33	5,51
год. за пер. от 5 г.	1,86	3,44

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
01.2014 - 01.2015	-5,14	-3,49
01.2013 - 01.2014	4,01	6,55
01.2012 - 01.2013	11,83	14,24
01.2011 - 01.2012	-2,07	-1,75
01.2010 - 01.2011	1,49	2,60

Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.

Водещи 5 вложения

Име	Вид на актива	%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO	Фондове в облигации	18,6
NATIXIS SOUVERAINS EURO	Фондове в облигации	15,4
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	Фондове в облигации	15,4
PIONEER FUNDS-EURO BOND	Фондове в облигации	13,2
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EUROPEAN G	Фондове в облигации	12,2

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	24
водещи 10 вложения	83,7 %
Пари в банка	4,0 %

Последна промяна

към 30 Януари 2015	
НСА към края на месеца	8,86

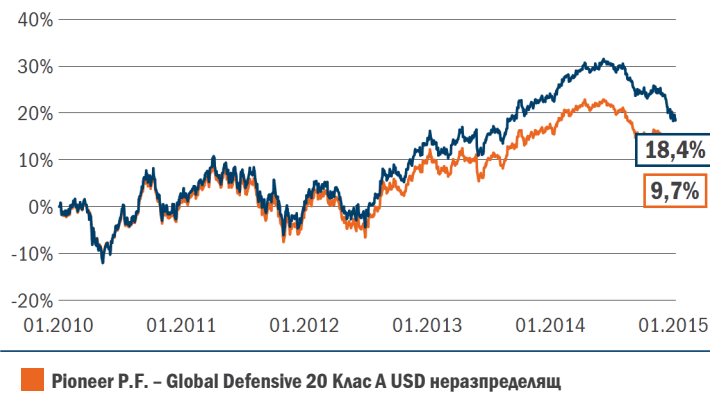
Инвестиционна цел

Под-фондът цели постигане увеличаване на капитала и доходите в средносрочен до дългосрочен план чрез инвестиране в диверсифициран портфейл от допустимите инструменти, описани в проспекта. Под-фондът инвестира средно 20% и не повече от 30% от активите си в акции и свързани с акции инструменти. Под-фондът може, също така, да инвестира до 15% от активите си в подходящи сертификати със стокови индекси. Моля вижте Проспекта за пълната инвестиционна цел.

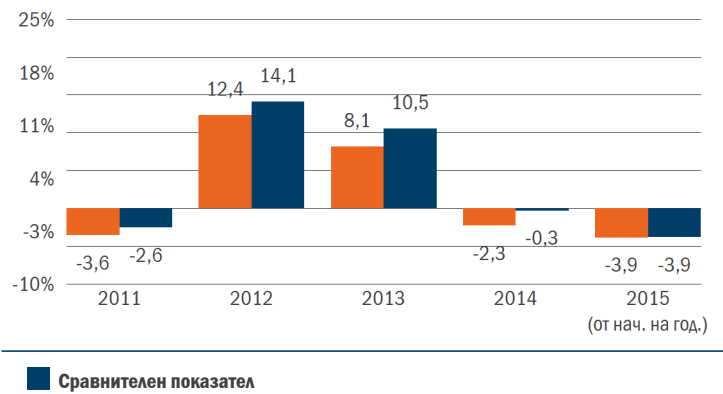
Анализ на риска

	3 Години	от фондация
Стандартно отклонение	8,73%	-
Съотношение на Шарп	0,55	-
Алфа	-0,12%	-
Бета	0,98	-
R от втора степен	0,97	-
Историческо ниво на грешки	1,43%	-
Информационен показател	< 0	-

Кумулативно изпълнение



Възвръщаемост за календарна година



Инвестиционен екип

Pioneer P.F. – Global Defensive 20 се управлява от Салваторе Буоно и Джон О'гул. Салваторе е Multi-Asset портфолио мениджър и допринася за управлението на дейностите на портфолиото, свързани с продукти с относителна възвръщаемост и асиметрично обезщетение. Той притежава степен Магистър по Квантитативни Финанси от Консорциум за проучвания и Продължително Обучение по Икономика от Торино (2000). Джон, ръководител на мениджмънта на Портфолио Multi-Asset, работи в инвестиционната индустрия от 1995 г. Той отговаря за управлението на портфолио Asset Allocation и за цялата гама Multi-Asset продукти. Джон притежава магистърска степен по Икономика и Бизнес от Тринити колиджър Дъблин.

Забележки

Представените 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. Данните относно представянето са получени чрез конвертиране от валутата, в която под-фондът е деноминиран (евро) в Щатски долари. Morningstar Рейтинг: Авторско право © 2015 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 Morningstar, нито техните информатори са отговорни за вреди или загуби, възникнали при използването на тази информация. Информацията от MSCI може да се използва само за вътрешна употреба, не може да се възпроизвежда или разпространява под каквато и да било форма и не може да се използва като основа или част от каквото и да било финансов инструмент или продукти или индекси. Информацията от MSCI няма за цел да дава инвестиционни съвети или да препоръчва определен вид инвестиционни решения (или въздржане от такива) и на нея не може да се разчита за подобни цели. Историческите факти и анализи не могат да се приемат като индикация или гаранция за каквото и да било бъдещо анализиране на изпълнението, прогноза или предвиждане. Информацията от MSCI е въз основа на „ако“ основа и ползвателят на тази информация поема пълния риск от всякаво ползване на въпросната информация. MSCI, всеки от нейните филиали и всяко друго лице, участващо или свързано със съставянето, изчислението или създаването на MSCI информация (заедно "MSCI Страни") изрично отказват всички гаранции (включително, без ограничения всякакви гаранции за оригиналност, точност, пълнота, навременност, ненарушение, продаваемост или уместност за конкретна цел) във връзка с тази информация. Без ограничения на горепосоченото, MSCI Страните в никакъв случай няма да носят отговорност за преки, непреки, специални, инцидентни, наказателни, косвени (включително, без ограничения, загубени печалби) или други вреди. (www.msccibarra.com).

Отвърляне

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 30.1.2015 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Pioneer Investments. Pioneer P.F. – Global Defensive 20 ("под-фондът") е под-фонд на Pioneer P.F. ("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, 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. Pioneer Investments е търговска марка на Pioneer Global Asset Management S.p.A. и група от компании.