

Код на емисията LU0363630707

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	€61,42
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€1 391,80
Начална дата на предлагане	07.7.2008 г.
Стартиране на дял от клас	12.12.2008 г.

Категория Морнингстар™	Alt - Мултистратегия
	Euro Overnight Index Average (EONIA)

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг	PFABRAE LX
--------------	------------

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	1,05 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%
такса за добро представяне към 31.Декември.2016 ¹	0,30 %

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

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да постигне положителна доходност при всички видове пазарни състояния.

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: 19 години



Francesco Dall'Angelo
Multi-Strategy Portfolio Manager
Производствен опит: 26 години
Време с Amundi Asset Management: 13 години

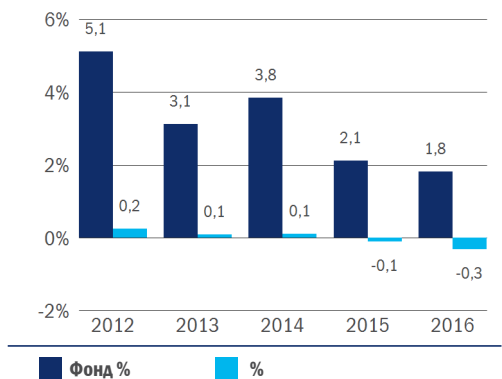
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-0,68	-0,03
От нач. на год.	1,20	-0,33
една година	1,84	-0,36
год. за пер. от 3 г.	1,79	-0,25
три години	5,48	-0,76
год. за пер. от 5 г.	2,58	-0,11
пет години	13,61	-0,56
Годишно след началната дата на предлагане	2,77	0,20
От датата на стартиране на НСА	27,75	1,85

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	1,84	-0,36
11.2015 - 11.2016	0,63	-0,31
11.2014 - 11.2015	2,90	-0,09
11.2013 - 11.2014	4,34	0,12
11.2012 - 11.2013	3,24	0,08

Възвръщаемост за календарна година



▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А евро неразпределящ Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта.

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

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	1061
водещи 10 вложения	4,7 %

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	62,8
Кредитни деривативи	-48,8
Валутни деривативи	-39,9
Деривативи с лихвен процент	-31,5
Акция	22,8
Пари в банка	6,8
Стоки	4,8
Деривативи на акции	3,6
БТФ - Ценни книжа	1,2
Фондове за недвижими имоти	0,5

Водещи 5 вложения в акции

Водещи 5 вложения в акции	Фонд %
Royal Dutch Shell Plc	0,3
Deutsche Wohnen Ag	0,3
Clariant Ag	0,3
Alstom Sa	0,3
Vonovia Se	0,3

Водещи 5 вложения в облигации

Водещи 5 вложения в облигации	Фонд %
United States Of America 0.3% (15/01/2025)	0,7
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2025)	0,7
United States Treasury 1.1% (15/01/2021)	0,6
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2027)	0,5
Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2026)	0,5

Валута

Валута	Фонд %
евро	89,5
щатски долар	7,3
японска йена	3,1
Омански риал	-2,0
швейцарски франк	-2,0
шведска крона	1,5
норвежка крона	1,4
лира стерлинга	-1,3
Други	2,4

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

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	3,2	-
AA	-1,1	-
A	3,8	-
BVB	0,05	-
BB	4,4	-
В и по-нисък	6,7	-
БР	-3,0	-
Средна кредитен рейтинг	BB	-

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг и изчисленията на усреднено кредитно качество се използва средна стойност на наличните рейтинги между S&P, Moodys и Fitch. В случай на суверенни облигации, рейтингът на които не е определен от нито една от трите споменати рейтингови агенции, се използва усреднената стойност на рейтингите на емитентите. Несуверенните облигации, рейтингът на които не е определен от нито едно от трите споменати рейтингови агенции, са изключени от изчисленията на усредненото кредитно качество.

Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Погледнете от другата страна за още важна информация.

Страна (Акции)	Дълги %	Къси %	Нето %
САЩ	24,1	-11,1	13,0
Япония	8,8	-4,0	4,8
Китай	5,1	-2,4	2,8
Австралия	0,3	-1,9	-1,7
Еврозона	1,7	0,0	1,7
Корея	1,5	-0,2	1,2
Великобритания	3,3	-4,5	-1,1
Глобален	1,1	0,0	1,1
Германия	3,8	-2,8	1,0
Холандия	2,7	-1,7	1,0
Индия	1,1	-0,3	0,8
Тайван	0,9	-0,2	0,8
Испания	1,7	-0,9	0,7
Русия	0,7	-0,1	0,7
Южна Африка	0,1	-0,4	-0,4
Други	11,3	-10,0	1,3

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Разпределение на активи (Облигации)	Фонд %	Бчм %
Финансови	13,6	-
Не финансови	-10,9	-
Правителство	4,8	-
Възникващи правителствени	1,9	-
Възникващи нефинансови	1,7	-
Възникващи финансови	1,3	-
Квази правителствени книжа	1,1	-
Покрити позиции	0,7	-
US Общински	-0,7	-
Привилегировани ценни книжа	0,2	-
Възникващи квази правителствени книжа	0,1	-

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Анализ на портфолиото (Облигации)	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,21
Модифицирана дюрация (години)	0,47
Спред дюрация (в години)	0,80
Доходност до падеж (%)	2,38
Най-нисък потенциален доход (%)	2,14
Текуща доходност (%)	2,38
Време до падеж (години)	5,97
Купон (%)	0,45

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска	3 Години	от фондация
Стандартно отклонение	2,93%	3,45%
Съотношение на Шарп	1,30	1,18

Статистики за доходност	3 Години	от фондация
Най-висока месечна доходност	2,96%	2,96%
Най-ниска месечна доходност	-1,14%	-4,21%
% Положителни месеци	52,78%	63,39%
Най-дълъг период на загуба (в месеци)	7	7
Максимален спад	-4,36%	-7,92%
Период на най-дълъг максимален спад (месеци)	11	11
Среден спад	-1,75%	-2,59%
Максимална печалба	6,20%	29,48%
Средна печалба	0,67%	0,76%
Период на най-дълга максимална печалба	35	108

Отхвърляне

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 30.11.2017 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Absolute Return Multi-Strategy ("под-фондът") е под-фонд на Pioneer Funds ("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.

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.

Под-фондът използва деривати. Експозицията на деривати не е отразена в разбивката на портфолиото в този документ, освен ако не е посочено друго.