

Код на емисията

LU0229386064

MS рейтинг™

★★★

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017 €104,27
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €1 283,80
Начална дата на предлагане 05.12.2005 г.
Стартиране на дял от клас 31.5.2006 г.

Категория Морнингстар Високодоходни облигации в Евро™

Сравнителен показател BofA ML Euro High Yield Constrained

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PFEHYAE LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 1,20 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00 %
такса за добро представяне към 31.Декември.2016¹ 0,00 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : BofA ML Euro High Yield Constrained, до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да увеличи стойността на инвестицията ви и да носи доход в средносрочен до дългосрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в облигации без инвестиционен рейтинг, издадени навсякъде по света, включително на развиващи се пазари. Под-фондът може също така да инвестира в ценни книжа на паричните пазари и да влага до 20% от активите си в конвертируеми ценни книжа и, в допълнение към това в акции.

Инвестициите на под-фонда ще бъдат предимно деноминирани в евро. За временна защита, Под-фондът може да инвестира до 49% от активите си в пари в брой, или в облигации на страните от ЕС, чиято национална валута е еврото. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации. Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин да придобие експозиция към различни активи, пазари или източници на доход.

Среща с Екипа



Colm D'Rosario

Senior Portfolio Manager

Производствен опит: 14 години
Време с Amundi Asset Management: 10 години



Desmond English

Senior Portfolio Manager

Производствен опит: 26 години
Време с Amundi Asset Management: 4 години

Забележки

Morningstar Рейтинг: Авторско право© 2017 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 Морнингстар, нито техните информатори са отговорни за вреди или загуби, възникнали при използването на тази информация.

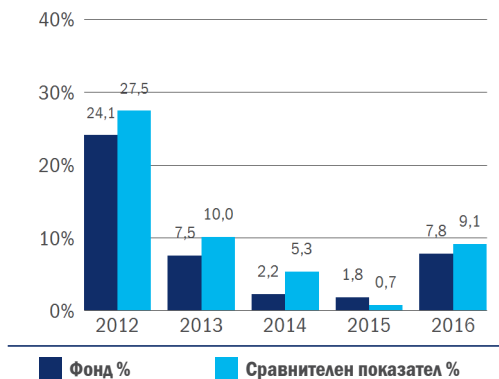
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-0,52	-0,31
От нач. на год.	4,73	6,80
една година	6,47	8,77
год. за пер. от 3 г.	4,54	5,31
три години	14,28	16,85
год. за пер. от 5 г.	5,33	6,84
пет години	29,69	39,23
Годишно след началната дата на предлагане	6,59	7,71
От датата на стартиране на НСА	108,54	135,12

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	6,47	8,77
11.2015 - 11.2016	3,83	4,56
11.2014 - 11.2015	3,35	2,72
11.2013 - 11.2014	3,53	6,51
11.2012 - 11.2013	9,61	11,87

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	278
Брой правителствени емитенти	2
Брой корпоративни емитенти	182

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	87,9
Валутни деривативи	-17,7
Кредитни деривативи	10,3
Деривативи с лихвен процент	-7,9
Пари в банка	4,1
Заеми	0,1
Акция	0,03

Водещи 10 вложения

Водещи 10 вложения	Фонд %
Enel S.P.A. 8.1% (24/09/2073)	1,2
Fiat Chrysler Automobiles Nv 3.8% (29/03/2024)	1,1
Unicredit Spa 7.0% (31/10/2022)	1,0
Casino Guichard Perrachon Sa 4.5% (07/03/2024)	0,9
Allied Irish Banks Plc 7.4% (31/12/2049)	0,9
Finmeccanica Spa 4.9% (24/03/2025)	0,9
Telecom Italia Finance Sa 7.8% (24/01/2033)	0,9
Atf Netherlands Bv 3.8% (31/12/2049)	0,8
Intesa Sanpaolo Spa 6.6% (13/09/2023)	0,8
Petrobras International Finance Company 5.9% (07/03/2022)	0,8

Валута

Валута	Фонд %	Бчм %
евро	100,7	100,0
швейцарски франк	-0,8	0,0
щатски долар	0,3	0,0
шведска крона	-0,2	0,0
лира стерлинга	-0,1	0,0
Други	0,03	0,0

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

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
BBB и по-висок	9,7	2,5
BB	56,2	72,4
B	23,8	21,5
ССС	3,9	3,5
СС	-0,03	0,1
БР	4,7	0,0
Средна кредитен рейтинг	BB	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.

Разпределение на активи

Не финансови	64,2	76,6
Финансови	21,5	17,8
Възникващи нефинансови	10,0	4,9
Възникващи финансови	1,4	0,7
Покрити позиции	0,9	0,0
Правителство	0,3	0,0
Възникващи правителствени	0,01	0,0

■ Фонд % ■ Бчм %

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива	Фонд %
< 1 година	0,8
1-3 години	1,7
3-7 години	38,1
7-11 години	15,0
11+ години	19,8
FRN	15,0

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Ефективна продължителност (години) по Графика (години)/Кредитен рейтинг

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БП	Общо
BBB и по-висок	0,0	0,0	0,1	0,1	0,4	0,01	0,6
BB	0,0	0,1	1,0	0,7	0,4	0,05	2,2
B	0,0	0,04	0,3	0,1	0,1	0,02	0,6
ССС	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
СС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БР	0,0	0,01	0,01	0,0	0,1	0,02	0,1
Лихвен Процент	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,3
Общо	0,0	0,02	1,3	0,8	1,0	0,1	3,2

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг 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.

Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Франция	16,1	14,0	0,0	0,6	0,6
САЩ	7,7	8,3	-7,4	-0,01	-0,01
Италия	14,3	17,9	0,0	0,6	0,6
Великобритания	8,9	5,7	-4,3	0,1	0,1
Германия	7,8	9,2	3,8	0,5	0,5
Холандия	8,2	9,2	0,0	0,4	0,4
Люксембург	5,7	7,7	0,0	0,2	0,2
Испания	5,5	6,4	0,0	0,1	0,2
Ирландия	3,6	3,1	0,0	0,1	0,1
Бразилия	3,5	1,5	0,0	0,1	0,1
Други	17,0	17,0	0,0	0,5	0,6

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на облигациите

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	3,28	3,77
Модифицирана дюрация (години)	3,18	4,37
Спред дюрация (в години)	3,84	3,73
Доходност до падеж (%)	3,64	3,05
Най-нисък потенциален доход (%)	3,11	2,39
Текуща доходност (%)	4,07	4,10
Време до падеж (години)	10,37	9,06
Купон (%)	4,11	4,32

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишната фондация	
Стандартно отклонение	4,79%	13,18%
Съотношение на Шарп	1,34	0,58
Алфа	0,98%	0,48%
Бета	0,98	1,04
R от втора степен	0,93	0,85
Историческо ниво на грешки	1,31%	5,20%
Информационен показател	0,67	0,14

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 – Euro High Yield ("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, компания 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

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