

Код на емисията LU0527390982

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	€50,43
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€201,20
Начална дата на предлагане	10.12.2010 г.
Стартиране на дял от клас	10.12.2010 г.

Категория Морнингстар™	Паричен пазар-друг
Сравнителен показател	Няма сравнителен показател

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг	PISFELA LX
--------------	------------

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	0,30 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	0,00 %

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът търси запазване на стойността в краткосрочен план и да осигури доходност над тази на средните нива на паричните пазари.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в ценни книжа на паричния пазар и депозити в кредитни институции, чиито остатъчен матуритет е не повече от 397 дни, с не-еврова експозиция, хеджирана обратно в евро. Под-фондът също така може да инвестира пряко или непряко в широк диапазон от валути от целия свят. Под-фондът не може да инвестира в ценни книжа с под-инвестиционен рейтинг. Не-държавните ценни книжа на паричния пазар, инвестирани от под-фонда, трябва да са оценени в една от двете най-високи категории рейтинги от всяка призната агенция за кредитен рейтинг, която е оценила ценната книга или да са с равностойно качество, както е определено от управляващото дружество. Ако под-фондът закупи ценна книга, чиито рейтинг впоследствие падне под В- (Standard & Poor's и Fitch) или В3 (Moody's) или управляващото дружество счете, че е със сравнимо качество, под-фондът ще продаде ценната книга. Под-фондът може да използва деривати, за да намали някои рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция на валутните стратегии.

Среща с Екипа



Cosimo Marasciolo
Deputy Head of Euro Fixed Income
Производствен опит: 20 години
Време с Amundi Asset Management: 17 години



Richard Casey
Head of Government Bonds, Europe
Производствен опит: 14 години
Време с Amundi Asset Management: 3 години

Възвръщаемост за периода

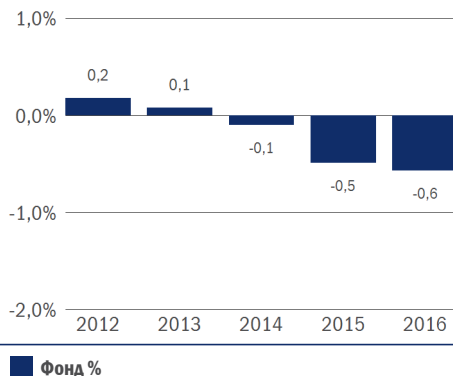
към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-0,10	-
От нач. на год.	-0,88	-
една година	-0,90	-
год. за пер. от 3 г.	-0,66	-
три години	-1,96	-
год. за пер. от 5 г.	-0,38	-
пет години	-1,91	-
Годишно след началната дата на предлагане*	0,09	-
От датата на стартиране на НСА*	0,86	-

*Данните относно от датата на стартиране на НСА се изчисляват от датата на стартирането на Pioneer S.F. – Euro Liquidity на 13.8.2008 г.. Моля, вижте Забележката по-долу за пълно обяснение.

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	-0,90	-
11.2015 - 11.2016	-0,60	-
11.2014 - 11.2015	-0,46	-
11.2013 - 11.2014	-0,06	-
11.2012 - 11.2013	0,12	-

Възвръщаемост за календарна година



▲Данните за представянето преди 11.12.2010 г. се отнасят за Pioneer S.F. – Euro Liquidity Клас А EUR Non-Distributing, който е погълнат от Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus на 11.12.2010 г.. От 11.12.2010 г. данните се отнасят до Клас А EUR неразпределящ на Под-фонда и се основава на НСА след начисляване на такси. Няма гаранция, че данните относно представянето на Pioneer S.F. – Euro Liquidity са показателни за бъдещото представяне на Под-фонда, вследствие на някои промени в инвестиционната политика и други фактори. На 26.10.2016 г. инвестиционните цели и политика на под-фонда бяха коригирани. До 26.10.2016 г. г. Под-фондът е имал различни характеристики.

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

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	14
Брой правителствени емитенти	5
Брой корпоративни емитенти	0

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	84,4
Пари в банка	15,4
Валутни деривативи	1,9

Водещи 5 вложения

	Фонд %
Spain (Kingdom Of) 0.0% (09/03/2018)	17,0
France (Republic Of) 0.0% (28/02/2018)	16,4
Italy (Republic Of) 0.0% (14/08/2018)	10,0
Italy (Republic Of) 0.0% (14/05/2018)	8,2
Belgium (Kingdom Of) 0.0% (10/05/2018)	6,1

Валута

	Фонд %	Бчм %
евро	100,8	-
щатски долар	-1,2	-
швейцарски франк	-1,0	-
унгарски форинт	0,7	-
Китайски ренминби юан	-0,7	-
Други	1,3	-

▲Тези данни отразяват експозицията на валутни деривати.

Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	4,6	-
AA	30,2	-
BBB	49,6	-
Средна кредитен рейтинг	A	-

▲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.

Разпределение на активи

Правителство	84,4
Фонд %	
Крива	Фонд %
< 1 година	84,4

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

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БП	Общо
AAA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AA	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
BBB	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Общо	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3

▲ За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг се използва средна стойност на наличните рейтинги между S&P, Moody's 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.

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Италия	25,0	-	0,0	0,1	0,1
Испания	24,5	-	0,0	0,1	0,1
Франция	23,9	-	0,0	0,1	0,1
Белгия	6,4	-	0,0	0,03	0,03
Германия	4,5	-	0,0	0,0	0,0
Холандия	0,1	-	0,0	0,0	0,0

Анализ на облигациите

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	0,32	-
Модифицирана дюрация (години)	0,43	-
Сред дюрация (в години)	0,00	-
Доходност до падеж (%)	-0,57	-
Най-нисък потенциален доход (%)	-0,57	-
Текуща доходност (%)	0,00	-
Време до падеж (години)	0,42	-
Купон (%)	0,00	-

▲ Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	0,12%	0,25%
Съотношение на Шарп	0,32	< 0

▲ Данните извлечени от анализ на риска се отнасят до Pioneer S.F. – Euro Liquidity и до Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus след 11.12.2010 г.. От стартирането мерките срещу риска се изчисляват от датата на стартирането на Pioneer S.F. – Euro Liquidity на 13.8.2008 г..

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 Liquidity Plus ("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

На 26.10.2016 г. Pioneer Funds – Euro Liquidity беше преименуван на Pioneer Funds – Euro Liquidity Plus.

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