

Код на емисията **LU0119402856**

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	€6,12
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€898,90
Начална дата на предлагане	27.6.2000 г.
Стартиране на дял от клас	18.12.2000 г.

Категория Морнингстар™ **Ултра краткосрочни облигации в Евро MTS BOT**

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг **PIOESTA LX**

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	0,60 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да поддържа стойността и да носи доход в краткосрочен и средносрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в деноминирани в евро краткосрочни Европейски правителствени облигации и инструменти на паричния пазар. Под-фондът може също да инвестира и до 30% от активите си в Европейски корпоративни облигации, които са или деноминирани в евро, или в други валути, при положение, че валутната позиция на тези валути е хеджирана към еврото. Под-фондът не инвестира в акции, или конвертируеми ценни книжа. 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



Cosimo Marasciulo

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

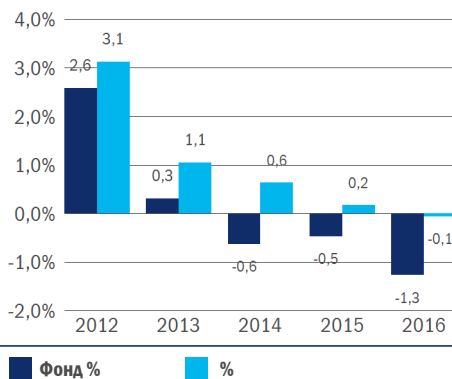
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	0,00	0,00
От нач. на год.	-1,61	-0,24
една година	-1,61	-0,21
год. за пер. от 3 г.	-1,12	-0,03
три години	-3,32	-0,09
год. за пер. от 5 г.	-0,73	0,31
пет години	-3,62	1,57
Годишно след началната дата на предлагане	1,08	2,06
От датата на стартиране на НСА	20,00	41,36

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	-1,61	-0,21
11.2015 - 11.2016	-1,42	-0,10
11.2014 - 11.2015	-0,31	0,23
11.2013 - 11.2014	-0,63	0,59
11.2012 - 11.2013	0,31	1,06

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	16
Брой правителствени емитенти	5
Брой корпоративни емитенти	0

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	99,1
Деривативи с лихвен процент	-1,6
Кредитни деривативи	1,2
Пари в банка	1,0
Валутни деривативи	1,0

Водещи 5 вложения

Вложение	Фонд %
Italy (Republic Of) 0.0% (13/07/2018)	19,6
Italy (Republic Of) 0.0% (12/01/2018)	14,9
Italy (Republic Of) 0.0% (14/12/2017)	14,5
Italy (Republic Of) 0.0% (14/05/2018)	14,5
Italy (Republic Of) 0.0% (14/09/2018)	13,0

Валута

Валута	Фонд %
евро	99,8
швейцарски франк	-0,5
щатски долар	-0,4
южнокорейски вон	0,3
унгарски форинт	0,3
Други	0,5

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

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	0,2	-
AA	1,0	-
A	0,3	-
BBB	98,9	-
БР	0,01	-
Средна кредитен рейтинг	BBB	-

▲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.

Разпределение на активи

Правителство	99,1
Не финансови	1,0
Финансови	0,2
Възникващи нефинансови	0,01

Фонд %

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива

	Фонд %
< 1 година	98,5
1-3 години	8,1
3-7 години	-1,8
7-11 години	-5,2
11+ години	-0,9

▲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
AA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
BVB	0,4	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,5
БР	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Лихвен Процент	0,0	0,1	-0,2	-1,2	-0,3	0,0	-1,5
Общо	0,4	0,1	-0,2	-1,2	-0,1	0,0	-1,0

▲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)
Италия	97,6	-	2,5	0,6	0,6
Канада	0,03	-	7,2	0,05	-0,05
Франция	0,6	-	-3,7	-0,3	-0,3
САЩ	1,2	-	-3,2	-0,1	0,2
Евროзона	0,0	-	4,3	0,1	0,0
Великобритания	0,0	-	-3,8	-0,2	0,01
Германия	0,1	-	-3,0	-0,3	-0,3
Норвегия	0,0	-	-1,0	-0,05	0,0
Швеция	0,0	-	-1,0	-0,1	0,0
Испания	0,5	-	0,0	0,04	0,04
Други	0,4	-	0,1	0,1	0,1

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на облигациите

	Фонд
Ефективна дюрация (години)	-0,22
Модифицирана дюрация (години)	-0,12
Спред дюрация (в години)	0,17
Доходност до падеж (%)	-0,46
Най-нисък потенциален доход (%)	-0,46
Текуща доходност (%)	0,02
Време до падеж (години)	0,76
Купон (%)	0,03

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	0,51%	0,87%
Съотношение на Шарп	< 0	0,39

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 Short-Term ("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.