

Код на емисията **LU0190665769**

MS рейтинг™ **★★★★**

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017 €99,83
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €4 714,10
Начална дата на предлагане 08.6.2004 г.
Стартиране на дял от клас 29.10.2004 г.

Категория Морнингстар Гъвкави облигации в Евро™

Сравнителен показател Няма сравнителен показател

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PIEUSAE LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 1,00 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00 %
такса за добро представяне към 31.Декември.2016¹ 0,13 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : Bloomberg BarCap Euro Aggregate, 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 развиващите се пазари, и по-специално в деноминирани в евро облигации, както и пари в брой и парични пазарни инструменти. Под-фондът може да инвестира до 90% от активите си в облигации без инвестиционен рейтинг и до 20% в облигации с рейтинг под CCC от Standard & Poog или който се смята съотносим като качество от страна на управляващата компания. Под-фондът може да инвестира в конвертируеми акции. В допълнение към това, под-фондът може да инвестира в акции. 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



Yeran Syzdykov
Head of Emerging Markets - Bond & High Yield
Производствен опит: 21 години
Време с Amundi Asset Management: 17 години



Colm D'Rosario
Senior Portfolio Manager
Производствен опит: 14 години
Време с Amundi Asset Management: 10 години



Mauro Ratto
Head of Emerging Markets
Производствен опит: 25 години
Време с Amundi Asset Management: 19 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.

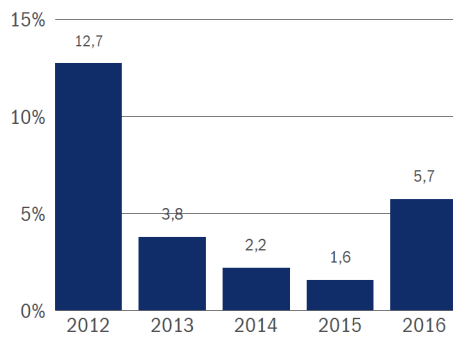
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-0,79	-
От нач. на год.	2,26	-
една година	2,85	-
год. за пер. от 3 г.	2,70	-
три години	8,33	-
год. за пер. от 5 г.	3,53	-
пет години	18,97	-
Годишно след началната дата на предлагане	5,42	-
От датата на стартиране на НСА	99,66	-

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	2,85	-
11.2015 - 11.2016	2,98	-
11.2014 - 11.2015	2,26	-
11.2013 - 11.2014	3,77	-
11.2012 - 11.2013	5,83	-

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.
На 26.4.2016 г. инвестиционните цели и политика на под-фонда бяха коригирани. До 26.4.2016 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	522
Брой правителствени емитенти	15
Брой корпоративни емитенти	326

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	75,5
Валутни деривативи	-42,8
Деривативи с лихвен процент	-33,3
Пари в банка	18,6
Стоки	1,1
Кредитни деривативи	-0,7
Акция	0,6
Паричен пазар	0,4
Деривативи на акции	-0,1
Заеми	0,02

Водещи 10 вложения

Вложението	Фонд %
National Bank Of Greece Sa 2.8% (19/10/2020)	0,7
Gpn Capital Sa 2.9% (26/04/2018)	0,7
Dtek Finance Plc 5.5% (31/12/2024)	0,6
Cbom Finance Plc 8.9% (31/12/2049)	0,5
Nigeria (Federal Republic Of) 5.1% (12/07/2018)	0,5
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa 0.5% (20/01/2018)	0,5
Turkiye Is Bankasi As 3.8% (10/10/2018)	0,5
Argentina (Republic Of) 6.3% (09/11/2047)	0,5
Hsbc Holdings Plc 0.4% (27/09/2022)	0,5
Fiat Finance And Trade Ltd. 4.8% (15/07/2022)	0,5

Валута

Валута	Фонд %	Бчм %
евро	87,5	-
щатски долар	5,7	-
чешка крона	3,9	-
бразилски реал	0,5	-
аргентинско песо	0,5	-
Други	1,8	-

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

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг	Фонд %	Бчм %
BВВ и по-висок	10,5	-
ВВ	29,2	-
В	24,5	-
ССС	4,8	-
СС	0,03	-
С	1,2	-
БР	4,5	-
Средна кредитен рейтинг	ВВ-	-

▲За целите на статистическия анализ на кредитния рейтинг и изчисленията на усреднено кредитно качество 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. 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

Възникващи нефинансови	24,7
Не финансови	18,0
Финансови	13,3
Възникващи финансови	10,8
Възникващи правителствени	4,6
Възникващи квази правителствени книжа	1,7
Покрити позиции	1,4
Правителство	-1,1
Други	1,1

Фонд %

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива	Фонд %
< 1 година	10,8
1-3 години	0,2
3-7 години	7,6
7-11 години	6,4
11+ години	5,9
FRN	10,5

▲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
BВВ и по-висок	0,0	0,04	0,2	0,1	0,1	0,01	0,4
ВВ	0,03	0,1	0,4	0,3	0,2	0,02	1,0
В	0,01	0,1	0,3	0,1	0,2	0,01	0,7
ССС	0,0	0,03	0,1	0,01	0,02	0,0	0,1
СС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
С	0,0	0,0	0,0	0,03	0,0	0,0	0,03
БР	0,0	0,01	0,04	0,01	0,01	0,01	0,1
Лихвен Процент	0,0	-0,2	-1,1	-0,2	-0,3	0,0	-1,7
Общо	0,05	0,02	-0,1	0,3	0,2	0,1	0,6

▲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)
САЩ	3,7	-	-25,2	-1,3	-1,2
Германия	2,5	-	-8,3	-0,3	-0,3
Русия	8,3	-	0,0	0,2	0,2
Бразилия	8,0	-	0,0	0,3	0,3
Франция	4,7	-	0,0	0,1	0,1
Аржентина	4,7	-	0,0	0,2	0,2
Италия	3,3	-	0,0	0,1	0,1
Украйна	3,3	-	0,0	0,1	0,1
Китай	2,8	-	0,0	0,1	0,05
Турция	2,8	-	0,0	0,1	0,1
Други	30,5	-	0,2	1,0	0,9

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на облигациите

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	0,66	-
Модифицирана дюрация (години)	0,58	-
Спред дюрация (в години)	2,31	-
Доходност до падеж (%)	3,83	-
Най-нисък потенциален доход (%)	3,28	-
Текуща доходност (%)	4,07	-
Време до падеж (години)	5,82	-
Купон (%)	3,91	-

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	3,77%	11,15%
Съотношение на Шарп	1,28	0,56

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 Strategic Bond ("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 проспекти 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

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