

Код на емисията

LU0313646472

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	€ 76,78
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€716,10
Начална дата на предлагане	13.2.2008 г.
Стартиране на дял от клас	13.2.2008 г.

Категория Морнингстар тм Световни облигации

Сравнителен показател Bloomberg BarCap Global Aggregate Index

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг P10GABA LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	0,80 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%

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 широка гама от инвестиционни инструменти от всякакъв тип, парични облигации от разнородни издатели, включително правителствени, местни власти, надхвърлящи рамките на националните интереси, международни обществени организации и корпорации навсякъде по света. Тези облигации са деноминирани във валути на страни от ОИСР, или други свободно конвертируеми валути. Под-фондът може да използва 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



Cosimo Marasciulo

Deputy Head of Euro Fixed Income

Производствен опит: 20 години

Време с Amundi Asset Management: 17 години



Charles Melchreit

Director of Investment Grade Management

Производствен опит: 32 години

Време с Amundi Asset Management: 11 години

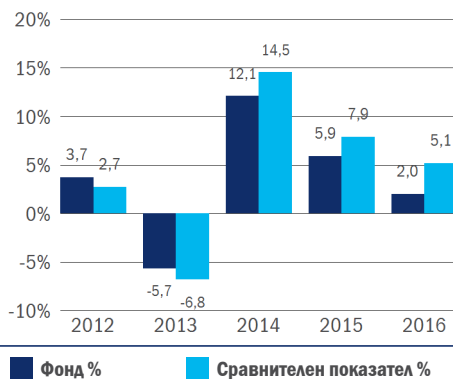
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-1,30	-1,21
От нач. на год.	-8,08	-5,33
една година	-8,30	-5,22
год. за пер. от 3 г.	0,52	3,18
три години	1,56	9,87
год. за пер. от 5 г.	0,67	2,42
пет години	3,42	12,70
Годишно след началната дата на предлагане	4,47	5,06
От датата на стартиране на НСА	53,56	62,20

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	-8,30	-5,22
11.2015 - 11.2016	-0,32	2,65
11.2014 - 11.2015	11,05	12,85
11.2013 - 11.2014	7,88	9,95
11.2012 - 11.2013	-5,60	-6,71

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	601
Брой правителствени емитенти	20
Брой корпоративни емитенти	293

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	99,8
Валутни деривативи	9,0
Кредитни деривативи	5,0
Деривативи с лихвен процент	4,6
Пари в банка	0,8

Водещи 10 вложения

Вложение	Фонд %
United States Treasury 1.0% (30/06/2019)	8,0
Japan (Government Of) 2.2% (20/03/2041)	4,2
Japan (Government Of) 1.2% (20/12/2020)	4,0
Uk Conv Gilt 4.3% (07/12/2040)	2,5
Japan (Government Of) 1.6% (20/06/2030)	2,4
Slovak Republic (Government) 4.0% (26/03/2021)	1,9
Japan (Government Of) 1.3% (20/12/2018)	1,6
Japan (Government Of) 1.9% (20/12/2023)	1,5
France (Republic Of) 3.0% (25/04/2022)	1,5
United States Treasury 5.0% (15/05/2037)	1,4

Валута

Валута	Фонд %	Бчм %
щатски долар	42,5	44,3
евро	25,2	25,3
японска йена	16,4	16,5
лира стерлинга	5,5	5,3
канадски долар	2,7	2,6
Други	7,7	6,0

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

Кредитен рейтинг

Рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	35,9	39,4
AA	17,2	16,8
A	26,1	26,1
BBB	24,8	16,6
BB	0,6	0,2
В и по-нисък	-0,1	0,0
БР	0,3	1,0
Средна кредитен рейтинг	AA-	AA-

▲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.

Погледнете от другата страна за още важна информация.

Разпределение на активи

	Фонд %	Бчм %
Правителство	48,7	50,9
Не финансови	18,1	12,5
Покрити позиции	16,8	14,7
Финансови	9,0	6,9
Квази правителствени книжа	8,7	9,0
Възникващи нефинансови	1,7	1,3
Възникващи финансови	0,8	0,4
Възникващи правителствени	0,5	3,9
Други	0,5	0,4

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Крива	Фонд %
< 1 година	6,3
1-3 години	37,7
3-7 години	26,2
7-11 години	2,4
11+ години	36,2
FRN	0,6

▲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
AAA	0,0	0,2	0,3	0,2	1,3	0,0	1,9
AA	0,01	0,01	0,2	0,2	1,1	0,0	1,5
A	0,0	0,04	0,4	0,1	1,3	0,0	1,9
BВВ	0,0	0,03	0,3	0,4	0,7	0,0	1,4
ВВ	0,0	0,0	0,0	0,01	0,01	0,0	0,02
В и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БР	0,0	0,0	0,01	0,0	0,0	0,0	0,01
Лихвен Процент	0,0	0,2	-0,3	-3,7	-0,6	0,0	-4,4
Общо	0,01	0,5	0,8	-2,8	3,9	0,0	2,4

▲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	38,9	38,6	-1,2	2,2	5,0
Канада	3,2	3,3	23,3	0,4	0,1
Франция	9,7	6,1	-11,5	-0,4	-0,4
Япония	14,6	16,8	2,7	1,5	1,5
Великобритания	5,6	5,7	-11,3	-0,1	0,6
Германия	3,3	5,1	-12,6	-1,1	-1,1
Италия	3,5	4,1	9,8	1,1	1,1
Евروزона	0,2	0,5	10,4	0,1	0,01
Испания	4,5	2,7	0,0	0,3	0,3
Швеция	1,0	0,9	-3,1	-0,2	0,1
Други	20,2	16,3	-1,9	1,0	2,1

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Анализ на облигациите

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	4,83	6,85
Модифицирана дюрация (години)	5,14	6,99
Спред дюрация (в години)	3,68	2,81
Доходност до падеж (%)	1,57	1,64
Най-нисък потенциален доход (%)	1,47	1,62
Текуща доходност (%)	2,50	2,49
Време до падеж (години)	12,10	11,00
Купон (%)	2,88	2,66
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	0,65%	

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	6,68%	7,46%
Съотношение на Шарп	0,30	0,65
Алфа	-1,50%	0,75%
Бета	0,97	0,93
R от втора степен	0,97	0,95
Историческо ниво на грешки	1,25%	1,68%
Информационен показател	<- 0	0,26

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 – Global Aggregate 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, 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.