

Код на емисията **LU0346424434**
MS рейтинг™ **★★★★**

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017 €47,76
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €43,50
Начална дата на предлагане 24.2.2011 г.
Стартиране на дял от клас 25.2.2011 г.

Категория Морнингстар™ Акции Русия
Сравнителен показател MSCI Russia 10/40

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг P10EAEALX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 1,50 %
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 : MSCI Russia 10/40, до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Среща с Екипа



Marcin Flejka
Senior Portfolio Manager
Производствен опит: 21 години
Време с Amundi Asset Management: 13 години



Nikolai Petrov
Portfolio Manager
Производствен опит: 13 години
Време с Amundi Asset Management: 10 години

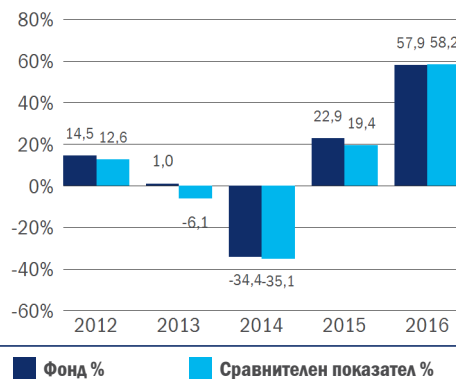
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-1,53	-1,12
От нач. на год.	-9,55	-12,61
една година	1,29	-2,10
год. за пер. от 3 г.	13,37	10,21
три години	45,88	33,95
год. за пер. от 5 г.	4,14	1,12
пет години	22,49	5,71
Годишно след началната дата на предлагане	-0,68	-2,19
От датата на стартиране на НСА	-4,48	-13,94

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	1,29	-2,10
11.2015 - 11.2016	25,02	24,39
11.2015 - 11.2016	25,02	24,39
11.2014 - 11.2015	15,03	9,87
11.2014 - 11.2015	15,03	9,87

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	44
водещи 10 вложения	58,8 %

Разпределение на инструментите (Нето %)

Акция	99,8
Валутни деривативи	2,0
Пари в банка	1,0

Водещи 10 вложения

	Фонд %	Бчм %
Sberbank Of Russian Federation	9,8	8,9
Lukoil Oao	9,2	9,0
Gazprom Oao	8,4	9,2
Tatneft	6,0	8,9
Novatek Oao	4,9	4,5
Severstal Oao	4,9	4,7
Magnit Ojsc	4,2	4,5
Rosneft Oil Company	4,0	4,3
Mobile Telesystems Ojsc	3,8	4,5
Mmc Norilsk Nickel	3,6	4,3

Топ 5 за купуване

	Фонд %	Бчм %
Novolipetsk Iron	2,5	0,0
Yandex Nv	1,7	0,0
Mail.Ru Group Ltd	1,7	0,0
X5 Retail Group Nv	1,4	0,0
Luxoft Holding Inc	1,1	0,0

Валута

	Фонд %	Бчм %
щатски долар	83,6	16,0
руска рубла	11,4	84,0
евро	4,1	0,0
хонг-конгски долар	0,5	0,0
лира стерлинга	0,4	0,0

▲Тези данни отразяват експозицията на валутни деривати.

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. MSCI не дава никакви изрични или подразбиращи се гаранции или постъпки и не носи никаква отговорност по отношение на каквито и да било MSCI данни, съдържащи се тук. MSCI данните не могат да бъдат допълнително преразпределени или използвани като основа за други индекси или каквито и да било ценни книжа или финансови продукти. Този доклад не е одобрен, утвърден, разгледан или произведен от MSCI. Нито едни от данните на MSCI нямат за цел да дават инвестиционни съвети или да препоръчват определен вид инвестиционни решения (или въздържане от такива) и на ная не може да се разчита за подобни цели.

Погледнете от другата страна за още важна информация.



Страна	Фонд %	Бчм %
Русия	96,3	100,0
Кипър	1,5	0,0
Британски Вирджински о-и	1,1	0,0
САЩ	0,4	0,0
Холандия	0,4	0,0

Инвестиционна оценка	Фонд	Бчм
Съотношение цена/счетоводна стойност на акция	2,7	2,0
Съотношение цена/печалба	14,0	9,5
Съотношение цена/паричен поток	12,3	6,1
Доход от ценни книжа	20,7%	18,7%
Ниво на дивиденди	3,2%	4,9%

Пазарна капитализация	Фонд %	Бчм %
Дружество с голяма капитализация	20,2	64,2
Дружество със средна капитализация	54,3	32,9
Дружество с малка капитализация	25,5	2,9

Анализ на риска	3 Години	от фондация
Стандартно отклонение	23,33%	24,27%
Съотношение на Шарп	0,77	0,18
Алфа	5,97%	3,59%
Бета	0,90	0,96
R от втора степен	0,97	0,97
Историческо ниво на грешки	4,74%	4,31%
Информационен показател	0,99	0,83

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 – Russian Equity ("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

Общият стандарт за класификация на индустриите (ОСКИ) SM е разработен, изключителна собственост е и е обслужваща марка на Standard & Poor's и MSCI. Нито Standard & Poor's, MSCI или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите могат да дават или да съдържат гаранции или да правят постъпки по отношение на подобен стандарт или класификация (или от това да се извличат резултати) и всички такива страни изрично отказват всички гаранции за оригиналност, точност, пълнота, продаваемост или уместност за конкретна цел във връзка с който и да било подобен стандарт или класификация. Без ограничения на горепосоченото, Standard & Poor's, MSCI, техни филиали или която и да било друга страна, участваща в създаването или съставянето на ОСКИ класификациите, в никакъв случай няма да носят отговорност за преки, непреки, специални, наказателни, косвени или други вреди (включително загубени печалби), дори да са били информирани за подобни вреди. Под-фондът използва деривати. Експозицията на деривати не е отразена в разбивката на портфолиото в този документ, освен ако не е посочено друго.