

Код на емисията **LU0119403581**

MS рейтинг™ **★★★**

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017 €5,57
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €306,40
Начална дата на предлагане 04.7.2000 г.
Стартиране на дял от клас 18.12.2000 г.

Категория Морнингстар™ Диверсифицирани облигации в щатски долари-краткосрочни
Bank of America Merrill Lynch 3 month LIBOR Index

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PIOASTA LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 0,90 %
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 до средносрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в краткосрочни облигации, деноминирани в щатски долари. Под-фондът може също да инвестира в подобни ценни книжа, които са деноминирани в други валути, при положение че те са хеджирани към щатския долар. Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове и за ефективно управление на портфейла.

Среща с Екипа



Charles Melchreit
Director of Investment Grade Management

Производствен опит: 32 години
Време с Amundi Asset Management: 11 години



Seth Roman
Portfolio Manager

Производствен опит: 23 години
Време с Amundi Asset Management: 12 години

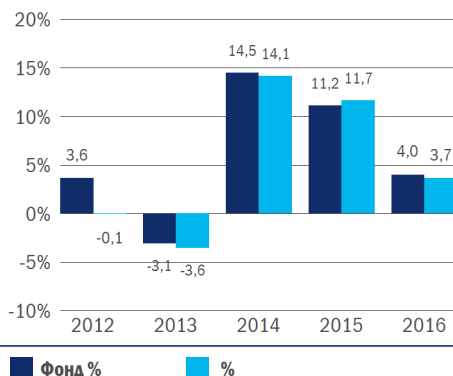
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	-2,28	-2,21
От нач. на год.	-10,45	-10,63
една година	-9,87	-10,06
год. за пер. от 3 г.	2,18	2,14
три години	6,70	6,59
год. за пер. от 5 г.	2,55	2,39
пет години	13,44	12,52
Годишно след началната дата на предлагане	0,12	0,69
От датата на стартиране на НСА	2,01	12,44

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	-9,87	-10,06
11.2015 - 11.2016	0,32	0,15
11.2014 - 11.2015	17,90	18,22
11.2013 - 11.2014	9,89	9,48
11.2012 - 11.2013	-3,26	-3,57

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	1113
Брой правителствени емитенти	1
Брой корпоративни емитенти	171

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	97,6
Пари в банка	2,3
инструменти на паричния пазар	0,6

Водещи 10 вложения

Вложение	Фонд %
United States Treasury 1.4% (31/01/2019)	0,9
United States Treasury 1.3% (31/07/2019)	0,9
United States Treasury 1.4% (30/04/2019)	0,9
Golden Credit Card Trust Gcct_14-2a 1.7% (15/03/2021)	0,6
Discovery Card Execution Note Trust Dcent_15-a1 1.6% (17/08/2020)	0,5
United States Treasury 1.5% (31/10/2018)	0,4
Aetna Inc 2.0% (08/12/2017)	0,4
United States Treasury 0.0% (12/04/2018)	0,4
Abbvie Inc 1.8% (14/05/2018)	0,4
Abn Amro Bank Nv 2.0% (18/01/2019)	0,4

Валута

Валута	Фонд %	Бчм %
щатски долар	100,2	-
евро	-0,2	-

Кредитен рейтинг

Рейтинг	Фонд %	Бчм %
AAA	33,2	-
AA	15,7	-
A	23,2	-
BBB	13,0	-
BB	2,8	-
В и по-нисък	0,9	-
БР	9,5	-
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.

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 Morningstar, нито техните информатори са отговорни за вреди или загуби, възникнали при използването на тази информация.

Погледнете от другата страна за още важна информация.

Разпределение на активи

Покрити позиции	60,5
Финансови	21,3
Не финансови	11,9
Правителство	4,2
Възникващи финансови	0,1
Квази правителствени книжа	0,1
Привилегировани ценни книжа	0,1

Фонд %

Крива

Крива	Фонд %
< 1 година	12,6
1-3 години	2,8
3-7 години	5,8
7-11 години	1,4
11+ години	6,8
FRN	68,8

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

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БП	Общо
AAA	0,0	0,01	0,01	0,02	0,04	0,04	0,1
AA	0,0	0,0	0,01	0,0	0,01	0,02	0,1
A	0,01	0,0	0,01	0,0	0,0	0,02	0,05
BВВ	0,02	0,0	0,0	0,0	0,0	0,01	0,03
ВВ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
В и по-нисък	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БР	0,0	0,01	0,02	0,0	0,02	0,01	0,1
Общо	0,04	0,02	0,1	0,02	0,1	0,1	0,3

▲ 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.

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
САЩ	81,3	-	0,0	0,3	1,3
Бермуда	3,6	-	0,0	0,01	0,1
Канада	3,3	-	0,0	0,0	0,03
Каймански острови	2,7	-	0,0	0,0	0,1
Япония	1,3	-	0,0	0,0	0,01
Холандия	1,3	-	0,0	0,0	0,01
Швеция	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Великобритания	0,8	-	0,0	0,0	0,01
Австралия	0,8	-	0,0	0,0	0,02
Ирландия	0,5	-	0,0	0,0	0,01
Други	2,0	-	0,0	0,0	0,02

Анализ на облигациите

Анализ на облигациите	Фонд
Ефективна дюрация (години)	0,29
Модифицирана дюрация (години)	0,94
Сред дюрация (в години)	1,44
Доходност до падеж (%)	2,13
Най-нисък потенциален доход (%)	2,01
Текуща доходност (%)	2,35
Среден живот (години)	1,42
Купон (%)	2,36
Годишен приход от дивиденди (A Distrib.%)	1,27%

Анализ на риска

Анализ на риска	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	8,75%	9,52%
Съотношение на Шарп	0,44	0,01

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 – U.S. Dollar 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.