

Код на емисията LU0133607589

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	€ 11,45
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€380,20
Начална дата на предлагане	05.10.2001 г.
Стартиране на дял от клас	29.11.2001 г.

Категория Морнингстар™	Американски акции със средна капитализация
Сравнителен показател	Russell Mid Cap Value

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг	PIUSMCA LX
--------------	------------

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	1,50 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%
такса за добро представяне към 31.Декември.2016 ¹	0,00 %

¹ Таксата за добро представяне е процент от годишното представяне на Под-фонда над : Russell Mid Cap Value, до максимум от 15%.

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Има за цел да увеличи стойността на вашата инвестиция в средносрочен до дългосрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира предимно в широка гама от акции на компании със средна капитализация, които са базирани в, или осъществяват по-голямата част от своя бизнес, в САЩ. Под-фондът може да инвестира до 25% от активите си към момента на покупката им в ценни книжа на компании извън САЩ. Под-фондът дефинира компаниите със средна капитализация като такива, които към момента на покупка се намират в обхвата на пазарна капитализация съгласно индекса Ръсел на остъпяване на средната капитализация (Russell Midcap Value Index) (като горната граница на този обхват се определя или от текущата стойност, или от осреднената стойност за период от 3 години назад). Под-фондът може да използва деривати за да намали различни рискове и за ефективно управление на портфейла.

Среща с Екипа

Edward T. (Ned) Shadek
Portfolio Manager

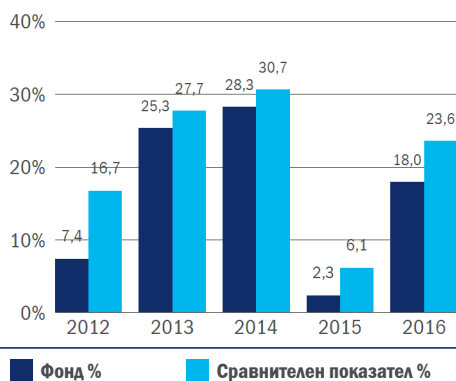
 Производствен опит: 30 години
 Време с Amundi Asset Management: 6 години

Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	0,26	1,01
От нач. на год.	-3,62	-0,96
една година	-0,26	1,38
год. за пер. от 3 г.	6,70	10,42
три години	21,55	34,75
год. за пер. от 5 г.	13,45	17,00
пет години	88,01	119,34
Годишно след началната дата на предлагане	4,77	8,63
От датата на стартиране на НСА	110,87	276,60

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	-0,26	1,38
11.2015 - 11.2016	6,08	13,72
11.2014 - 11.2015	14,78	16,75
11.2013 - 11.2014	24,44	27,80
11.2012 - 11.2013	24,30	27,36

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	54
Водещи 10 вложения	29,6 %

Разпределение на инструментите (Нето %)

Акция	93,4
Фондове за недвижими имоти	4,4
Пари в банка	0,4

Водещи 10 вложения

	Фонд %	Бчм %
Jazz Pharmaceuticals Plc	4,5	0,0
Synchrony Financial	3,6	0,7
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
On Semiconductor Corporation	3,0	0,01
First Solar Inc	2,8	0,1
Goodyear Tire & Rubber Company (The)	2,8	0,2
Keycorp	2,5	0,5
Radian Group Inc	2,5	0,0
Patterson-uti Energy Inc.	2,3	0,1
United Continental Holdings Inc	2,2	0,4

Топ 5 за купуване

	Фонд %	Бчм %
Jazz Pharmaceuticals Plc	4,5	0,0
Norwegian Cruise Line Ltd	3,3	0,3
On Semiconductor Corporation	3,0	0,01
Synchrony Financial	3,6	0,7
First Solar Inc	2,8	0,1

Валута

	Фонд %	Бчм %
щатски долар	99,8	100,0
евро	0,2	0,0

Погледнете от другата страна за още важна информация.

Сектор

Сектор	Фонд %	Бчм %
Финансов	29,6	20,4
Информационни технологии	13,4	6,5
Потребителски стоки	12,1	11,9
Индустриален	9,6	11,8
Енергиен сектор	8,7	7,9
Здравеопазване	7,5	6,4
Недвижими имоти	6,3	14,3
Материали	5,3	5,3
Стоки за краткотр. употреба	2,8	3,8
Комунални услуги	1,4	11,1
Телекомуникации	0,9	0,4

■ Фонд % ■ Бчм %

Страна

Страна	Фонд %	Бчм %
САЩ	93,2	96,0
Ирландия	4,5	0,2
Великобритания	0,0	1,9
Бермуда	0,0	1,5
Холандия	0,0	0,1
Панама	0,0	0,1
Пуерто Рико	0,0	0,1
Канада	0,0	0,1
Други	0,0	0,1

Инвестиционна оценка

Инвестиционна оценка	Фонд	Бчм
Съотношение цена/счетоводна стойност на акция	2,0	2,0
Съотношение цена/печалба	17,3	19,0
Съотношение цена/паричен поток	9,4	9,6
Доход от ценни книжа	11,9%	9,7%
Ниво на дивиденди	1,3%	2,1%

Пазарна капитализация

Пазарна капитализация	Фонд %	Бчм %
Дружество с голяма капитализация	8,6	18,2
Дружество със средна капитализация	61,0	53,8
Дружество с малка капитализация	30,4	28,0

Анализ на риска

Анализ на риска	3 Години	от фондация
Стандартно отклонение	14,89%	14,93%
Съотношение на Шарп	0,68	0,43
Алфа	-2,11%	-0,90%
Бета	1,10	0,92
R от втора степен	0,96	0,90
Историческо ниво на грешки	3,42%	4,80%
Информационен показател	< 0	< 0

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. Mid Cap Value ("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.