

Код на емисията

LU0132182428

MS рейтинг™

★★★

Ключови факти

НСА към 30 Ноември 2017	\$12,17
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	\$1 392,50
Начална дата на предлагане	27.6.2000 г.
Стартиране на дял от клас	02.5.2002 г.

Категория Морнингстар Правителствени облигации в Евро™

Сравнителен показател JPMorgan GBI EMU index

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг RIOEBAD LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.)	0,70 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта)	max. 5,00%

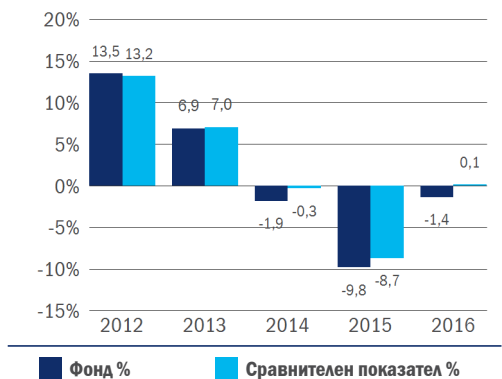
Възвръщаемост за периода

към 30.11.2017	Фонд %	Бчм %
един месец	2,79	2,70
От нач. на год.	12,27	14,47
една година	12,27	14,61
год. за пер. от 3 г.	-0,73	0,90
три години	-2,17	2,74
год. за пер. от 5 г.	1,37	2,67
пет години	7,04	14,10
Годишно след началната дата на предлагане	6,06	6,80
От датата на стартиране на НСА	150,41	179,10

Текущи 12 месечни доходи

Период	Фонд %	Бчм %
11.2016 - 11.2017	12,27	14,61
11.2015 - 11.2016	0,28	1,84
11.2014 - 11.2015	-13,04	-11,92
11.2013 - 11.2014	0,89	2,20
11.2012 - 11.2013	8,44	8,66

Възвръщаемост за календарна година



▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А Щатски долари неразпределящ Дялове, и се базират на НСА без такси. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта. Данните относно представянето са получени чрез конвертиране от валутата, в която под-фондът е деноминиран (евро) в Щатски долари. **Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.**

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	50
Брой правителствени емитенти	10
Брой корпоративни емитенти	0

Разпределение на инструментите (Нето %)

Облигация	95,6
Деривативи с лихвен процент	-5,0
Пари в банка	2,4
Паричен пазар	1,5
Валутни деривативи	-0,8

Водещи 10 вложения

	Фонд %
Italy (Republic Of) 4.8% (01/08/2023)	7,7
Italy (Republic Of) 4.3% (01/03/2020)	6,9
France (Republic Of) 6.0% (25/10/2025)	6,6
Germany (Federal Republic Of) 5.5% (04/01/2031)	5,1
Spain (Kingdom Of) 4.7% (30/07/2025)	4,8
Italy (Republic Of) 5.0% (01/09/2040)	4,6
France (Republic Of) 3.3% (25/10/2021)	4,3
France (Republic Of) 4.8% (25/04/2035)	4,2
France (Republic Of) 4.3% (25/04/2019)	3,5
Belgium (Kingdom Of) 4.0% (28/03/2019)	3,2

Валута

	Фонд %	Бчм %
евро	99,5	100,0
австралийски долар	0,1	0,0
датска крона	0,1	0,0
Китайски ренминби юан	0,1	0,0
лира стерлинга	0,1	0,0
Други	0,1	0,0

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

Кредитен рейтинг

	Фонд %	Бчм %
AAA	12,1	22,6
AA	42,2	36,0
A	2,0	1,9
BBB	37,8	37,4
BB	1,6	2,1
Средна кредитен рейтинг	A+	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 една от трите споменати рейтингови агенции, са изключени от изчисленията на усредненото кредитно качество.

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 деноминирани в евро Европейски правителствени облигации. Под-фондът може също да инвестира и до 30% от активите си в корпоративни облигации, издадени от европейски дружества, които са или деноминирани в евро, или в други валути, при положение че тези валути са хеджирани към еврото. Под-фондът не инвестира в акции, или в конвертируеми ценни книжа. 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 ще 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



Richard Casey

Head of Government Bonds, Europe

Производствен опит: 14 години
Време с Amundi Asset Management: 3 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.

Погледнете от другата страна за още важна информация.

Разпределение на активи

Правителство	95,6
	100,0

■ Фонд % ■ Бчм %

Крива

	Фонд %
1-3 години	31,1
3-7 години	17,9
7-11 години	9,4
11+ години	32,3

▲Тези данни отразяват експозицията на лихвени деривати

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

Рейтинг	<1	1-3	3-7	7-11	11+	БП	Общо
AAA	0,0	0,03	0,1	0,1	0,8	0,0	1,0
AA	0,0	0,2	0,3	0,9	1,9	0,0	3,2
A	0,0	0,03	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
BBB	0,0	0,2	0,4	0,7	1,2	0,0	2,6
BB	0,0	0,0	0,04	0,0	0,1	0,0	0,1
Лихвен Процент	0,0	0,1	-0,01	-2,5	0,4	0,0	-2,1
Общо	0,0	0,6	0,8	-0,9	4,5	0,0	5,0

▲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 лихвени деривати

Страна	Кредитно предст. (%)	Бчм %	Предст. на ИП (%)	Ефект. продълж. (години)	Дюрация на спреда (години)
Франция	28,0	24,5	-8,7	1,4	1,4
Италия	23,7	23,5	6,0	2,1	2,1
Испания	14,1	13,8	0,0	1,0	1,0
Германия	6,4	17,3	5,6	0,7	0,7
Белгия	7,6	6,2	0,0	0,6	0,6
Холандия	5,7	5,4	0,0	0,4	0,4
Австрия	5,1	3,8	0,0	0,3	0,3
САЩ	0,0	0,0	-3,2	-0,1	-0,1
Еврозона	0,0	0,0	-2,6	0,0	0,0
Ирландия	2,0	1,9	0,0	0,1	0,1
Други	3,1	3,6	-2,0	0,1	0,2

▲Тези данни отразяват експозицията на лихвени деривати

Анализ на облигациите

	Фонд	Бчм
Ефективна дюрация (години)	6,68	7,52
Модифицирана дюрация (години)	6,73	7,54
Спред дюрация (в години)	0,00	0,00
Доходност до падеж (%)	0,55	0,50
Най-нисък потенциален доход (%)	0,51	0,50
Текуща доходност (%)	3,15	2,45
Време до падеж (години)	9,25	9,36
Купон (%)	4,08	2,85

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Анализ на риска

	3 Годишният фондация	
Стандартно отклонение	8,34%	10,73%
Съотношение на Шарп	< 0	0,56
Алфа	-0,73%	0,49%
Бета	0,99	0,99
R от втора степен	0,99	0,99
Историческо ниво на грешки	0,75%	1,12%
Информационен показател	< 0	0,40

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 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 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

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