

Код на емисията LU1090243418

MS рейтинг™ ★★

Ключови факти

НСА към 29 Декември 2017 €45,00
Произход Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.) €1 178,00
Начална дата на предлагане 02.5.2013 г.
Стартиране на дял от клас 17.9.2014 г.
Препоръчителен Инвестиционен Хоризонт (Години) 4
Категория Морнингстар Умерено разпределение в щатски долари
Сравнителен показател Няма сравнителен показател

Допълнителни идентификатори

Код Блумберг PGAENDQ LX

Такси и разходи

Такса за управление (р.а.) 1,50 %
Встъпителна такса (съгласно проспекта) max. 5,00%

Цели и Инвестиционна политика

Цел: Под-фондът има за цел да носи доход и на второ място да увеличава стойността на вашата инвестиция в средно до дългосрочен план.

Портфейл от ценни книжа: Под-фондът инвестира основно в широк спектър от ценни книжа навсякъде по света, включително и на развиващи се пазари. Това може да включва инвестиции в акции, правителствени и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Инвестициите на Под-фонда в облигации може да са от всякакъв вид (с инвестиционен рейтинг, или без). Под-фондът може да използва деривати за да понижи различни рискове, за ефективно управление на портфейла, или като начин да открие позиции (дълги или къси) към различни активи, пазари или парични потоци. Това може да доведе до висока степен на ливъридж. Под-фондът може също да използва опции за да генерира допълнителна доходност.

Среща с Екипа



Francesco Sandrini
Head of Multi-Asset Securities Solutions
Производствен опит: 20 години
Време с Amundi Asset Management: 20 години



Thomas Kruse
Head of Risk Overlay & Income Strategies
Производствен опит: 23 години
Време с Amundi Asset Management: 18 години

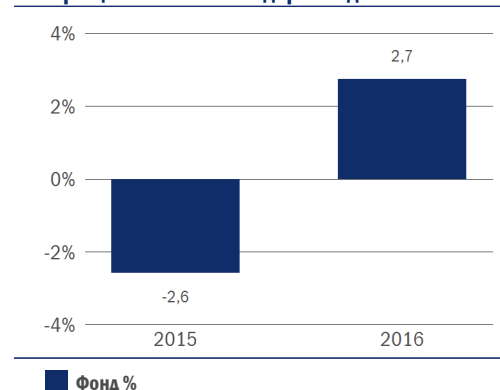
Възвръщаемост за периода

| към 29.12.2017 | Фонд % | Бчм % |
|---|--------|-------|
| От нач. на год. | 3,65 | - |
| една година | 3,65 | - |
| год. за пер. от 3 г. | 1,23 | - |
| три години | 3,73 | - |
| Годишно след началната дата на предлагане | 1,11 | - |
| От датата на стартиране на НСА | 3,68 | - |

Текущи 12 месечни доходи

| Период | Фонд % | Бчм % |
|-------------------|--------|-------|
| 12.2016 - 12.2017 | 3,65 | - |
| 12.2015 - 12.2016 | 2,74 | - |
| 12.2014 - 12.2015 | -2,58 | - |

Възвръщаемост за календарна година



▲Предоставените данни за изпълнение се отнасят за само за Клас А евро тримесечно разпределение валутно хеджиран Дялове, и се базират на НСА без такси, с реинвестирани дивиденди. За подробности относно други налични Класове Дялове, моля вижте проспекта. Съществуват разходи, свързани с хеджирането, което означава, че печалбата от евро Клас хеджирани единици вероятно е по-ниска от Клас Щатски долари в същия Под-фонд. Този документ трябва да се чете в съответствие със специфичния материал за дадената страна, който наличен отделно.

Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.

| Анализ на риска | една година | 3 Години | 5 Години |
|-----------------------|-------------|----------|----------|
| Стандартно отклонение | 2,32% | 3,90% | - |
| Съотношение на Шарп | 1,24 | 0,61 | - |

Цел

| Разпределения | Цел | Актуална Стойност |
|---------------|---------|-------------------|
| 2017 | 5,00%* | (Q1) 1,25% |
| 2016 | 5,00% | 5,00% |
| 2015 | 5,00% | 5,00% |
| 2014 | 5,00% | 5,25% |
| 2013 | 4,50% | - |
| 2013 | 3,00%** | 3,10% |

* Очаквана Целева Доходност през 2017 във Щатски долари за Дялове Клас А USD тримесечие разпределение Под-фонда, бруто такси. Постигнатата Целева Доходност може да е по-голяма или по-малка и не може да се счита като гарантирана, или обещана.

** Целевата Доходност се отнася за пълната календарна година 2013. Класът Дялове А USD тримесечие разпределение Под-фонда има за цел да постигне пропорционално процентно изпълнение на Целевата Доходност за цялата година.

Посочената Целева Доходност и реализираната доходност от предни години се отнася до Дялове Клас А USD тримесечие разпределение Под-фонда. Други Класове Дялове могат да имат различна Целева Доходност и да постигнат различна реализирана доходност, поради различни начални дати, или отражение на валутни курсове. Разпределението се отнася за доходите, платими през всяка конкретна година. Обработката за данъчни цели може да варира в различните юрисдикции и ние препоръчваме на клиентите се възползват от индивидуални данъчни консултации.

Профил на Риска и Доходността

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|--------------------------------------|
| По-нисък риск (не е без риск) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | По-висок риск |
| По-ниско потенциално възнаграждение | | | | | | | | По-високо потенциално възнаграждение |

Какво означава този показател за риска?

Горепосоченият показател за риска класифицира потенциалния риск и потенциалното възнаграждение и се основава на средносрочната променливост на цените на дяловете (колко рязко действителната или прогнозираната цена на дял на подфонда се е покачила и намалила в рамките на пет години). Историческите данни, като тези, използвани при изчисляването на този синтетичен индикатор, може да не са надеждна индикация за бъдещ профил на риска на подфонда. Най-ниска категория не означава инвестиция „без риск“. Показателят на риска на подфонда не е гарантиран и може да се промени с течение на времето. Категорията за риска на под-фонда отразява рисковия профил на класовете активи, в които той инвестира.

Допълнителни основни рискове:

Показателят за риска отразява условията на пазара през последните години и може да не улавя адекватно следните допълнителни основни рискове на подфонда:

Риск от контрагента: Страните по договорите могат да нарушат своите задължения по договори с деривати, сключени с Под-фонда.

Кредитен риск: Емитентите на облигации, притежание на Под-фонда, могат да не успеят да платят дължимата главница или лихва. Високодоходните облигации могат да носят по-голям кредитен риск.

Ликвиден риск: При негативни пазарни условия, ликвидните ценни книжа могат да станат трудни за оценяване, купуване или продаване, което би могло да повлияе на способността на Под-фонда да обработва искания за обратни изкупувания.

Операционен риск: Загуби могат да възникнат вследствие на човешка грешка или пропуск, грешки при обработката, прекъсвания в системата или външни събития.

Риск от деривати: Дериватните инструменти създават ливъридж в Подфонда и могат да доведат до движение в стойността на основните инвестиции, което да увеличи печалбите или загубите на Подфонда.

Риск на възникващ пазар: Някои от държавите, където е инвестирано, могат да носят по-високи политически, юридически, икономически и ликвидни рискове, отколкото инвестиции в по-развити страни.

Вижте следващите страници за друга важна информация.

Анализ на портфолиото

| | |
|------------------------|-------|
| Общ брой на вложенията | 626 |
| водещи 10 вложения | 9,5 % |

Разпределение на инструментите (Нето %)

| | | |
|-----------------------------|-------|------|
| Облигация | | 57,8 |
| Валутни деривативи | -43,6 | |
| Деривативи с лихвен процент | -40,3 | |
| Акция | | 20,6 |
| Кредитни деривативи | -18,7 | |
| Пари в банка | | 8,2 |
| Деривативи на акции | | 8,1 |
| Стоки | | 2,9 |
| БТФ – Ценни книжа | | 2,7 |
| Балансирани фондове | | 2,7 |
| Фондове в акции | | 2,0 |
| БТФ – Фиксиран доход | | 1,5 |
| Фондове за недвижими имоти | | 0,1 |

Водещи 5 вложения в акции

| | Фонд % | Бчм % |
|------------------------------|--------|-------|
| Microsoft Corporation | 0,6 | - |
| Apple Inc | 0,5 | - |
| British American Tobacco Plc | 0,4 | - |
| Ing Groep Nv | 0,4 | - |
| Citigroup Inc | 0,4 | - |

Водещи 5 вложения в облигации

| | Фонд % | Бчм % |
|--|--------|-------|
| United States Treasury 8.1% (15/05/2021) | 2,1 | - |
| Japan (Government Of) 0.1% (10/03/2026) | 1,7 | - |
| European Investment Bank 5.6% (07/06/2032) | 1,5 | - |
| United States Treasury 8.9% (15/02/2019) | 1,3 | - |
| United States Treasury 7.6% (15/02/2025) | 0,6 | - |

Валута

| | Фонд % | Бчм % |
|--------------------|--------|-------|
| щатски долар | 89,5 | - |
| евро | 9,0 | - |
| индийска рупия | 2,0 | - |
| австралийски долар | -1,8 | - |
| сингапурски долар | -1,0 | - |
| швейцарски франк | 0,8 | - |
| хонг-конгски долар | -0,7 | - |
| турска лира | 0,7 | - |
| Други | 1,2 | - |

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

Сектор (Акции)

| | |
|-----------------------------|-----|
| Финансов | 8,6 |
| Информационни технологии | 4,0 |
| Потребителски стоки | 3,8 |
| Индустриален | 3,8 |
| Енергиен сектор | 3,1 |
| Здравеопазване | 3,1 |
| Стоки за краткотр. употреба | 2,8 |
| Материали | 2,0 |
| Телекомуникации | 1,6 |
| Комунални услуги | 1,4 |
| Недвижими имоти | 0,3 |

■ Фонд %

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Страна (Акции)

| | Фонд % | Бчм % |
|----------------|--------|-------|
| САЩ | 10,4 | - |
| Япония | 6,0 | - |
| Великобритания | 2,7 | - |
| Франция | 2,1 | - |
| Германия | 1,9 | - |
| Други | 11,4 | - |

▲Тези данни отразяват експозицията на капиталови деривати.

Анализ на портфолиото (Облигации)

| | Фонд | Бчм |
|---------------------------------|------|-----|
| Ефективна дюрация (години) | 1,07 | - |
| Модифицирана дюрация (години) | 1,40 | - |
| Спред дюрация (в години) | 1,84 | - |
| Доходност до падеж (%) | 1,76 | - |
| Най-нисък потенциален доход (%) | 1,59 | - |
| Текуща доходност (%) | 2,75 | - |
| Време до падеж (години) | 6,05 | - |
| Купон (%) | 2,72 | - |

▲Тези данни отразяват експозицията на деривати.

Страна (Облигации)

| | Кредитно предст. (%) | Ефект. продълж. (години) | Дюрация на спреда (години) |
|----------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|
| САЩ | 8,9 | -0,6 | -0,8 |
| Швеция | 0,3 | -0,1 | 0,02 |
| Германия | 1,7 | 0,2 | 0,1 |
| Великобритания | 2,9 | -0,3 | -0,05 |
| Япония | 1,8 | -0,2 | -0,2 |
| Други | 24,1 | 2,1 | 1,6 |

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни и лихвени деривати.

Разпределение на активи (Облигации)

| | Фонд % | Бчм % |
|---------------------------------------|--------|-------|
| Правителство | 11,0 | - |
| Финансови | 7,3 | - |
| Възникващи правителствени | 7,1 | - |
| Не финансови | 6,2 | - |
| Възникващи нефинансови | 3,1 | - |
| Квази правителствени книжа | 2,7 | - |
| Възникващи квази правителствени книжа | 1,3 | - |
| Възникващи финансови | 1,0 | - |

▲Тези данни отразяват експозицията на кредитни деривати.

Кредитен рейтинг

| | Фонд % | Бчм % |
|-------------------------|--------|-------|
| AAA | 8,5 | - |
| AA | 2,9 | - |
| A | 6,1 | - |
| BBB | 11,6 | - |
| BB | 10,4 | - |
| В и по-нисък | 2,1 | - |
| БР | -1,7 | - |
| 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, 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.

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.

Отхвърляне

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 29.12.2017 г. и цялата изнесена информация е подготвена от Amundi Asset Management. Pioneer Funds – Global Multi-Asset Target Income ("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.