

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond

Pioneer Funds - Emerging Markets Bond ("Podsklad") je podsklad Pioneer Funds ("Sklad"). Družba za upravljanje Sklada je Pioneer Asset Management S.A.

Razred A EUR N
LU0119402005

Cilji in naložbena politika

Cilj Podsklada je dosegati srednje- do dolgoročno rast kapitala in donose tako, da primarno vlaga v razpršen portfelj, ki je sestavljen iz dolžniških vrednostnih papirjev ter z njimi povezanih instrumentov, ki so denominirani v ameriških dolarjih in drugi OECD valuti in katere izdajajo družbe, ki so ustanovljene oziroma ki imajo glavno mesto upravljanja v Nastajajočih trgih, oziroma družbe, ki opravljajo pretežni del svoje gospodarske dejavnosti v Nastajajočih trgih, oziroma iz dolžniških vrednostnih papirjev ter z njimi povezanih instrumentov, pri katerih je kreditno tveganje teh instrumentov vezano na Nastajajoče trge. Valutna izpostavljenost takim Nastajajočim trgov ne bo preseгла 25% skupnih sredstev Podsklada. Podsklad lahko vložijo največ 25% svojih sredstev v obveznice z nakupnimi boni in največ 5% v lastniške vrednostne papirje in z njimi povezane instrumente.

Merilo: Podsklad se upravlja skladno s kompozitnim merilom, ki ga sestavljajo kazalniki 5% JP Morgan Euro 1 Month Cash, 95% JP Morgan EMBI Global Diversified (»referenčno merilo«). Kljub temu pa upravljanje podsklada poteka po lastni presoji in upravitelja naložb ne omejuje zgradba referenčnega merila.

Dohodek iz naložb se ponovno vložijo.

Odkupi: Vlagateljem se lahko na zahtevo izplačajo na kateri koli delovni dan v Luksemburgu.

Priporočilo: Ta podsklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v kratkem obdobju.

Tveganje in donos naložbe



Zakaj ta kategorija tveganja in donosov? Ta kategorija izraža pretekla nihanja cen na trgih, na katerih vlaga podsklad, kot je opisano v razdelku Cilji in naložbena politika.

Zgodovinski podatki, kot so podatki, ki so uporabljeni pri izračunu tega sintetičnega kazalnika, morda niso zanesljiv znak prihodnjega profila tveganja podsklada. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe "brez tveganj". Za prikazano kategorijo tveganj in donosov ni nobenih jamstev, da bo ostala nespremenjena in se lahko skozi čas spremeni.

Dodatna ključna tveganja Podsklada:

- Tveganje nasprotnih strank: Podsklad lahko utрпи izgubo, ker nasprotna stranka obveznosti iz naslova dogovorov o finančnih izvedenih instrumentih, ki jih je sklenila s podskladom, ne izpolni.
- Kreditno tveganje: podsklad lahko utрпи izgubo zaradi tega, ker izdajatelj dolžniških vrednostnih papirjev ne plačajo zapadle glavnice ali obresti.
- Likvidnostno tveganje: podsklad lahko vlaga v vrednostne papirje, za katere se lahko izkaže, da glede na tržne razmere ne bodo likvidni. To lahko vpliva na čas in na ceno, ko oziroma po čem lahko podsklad proda vrednostne papirje, da bi izpolnil zahteve za odkup.
- Tveganje iz poslovanja in tveganja, ki so povezana s hranjenjem sredstev: podsklad lahko utрпи izgubo zaradi človeške napake ali opustitve, napak postopka, motenj v sistemu ali zunanjih dogodkov. Sredstva lahko hrani podskrbnik in zato lahko obstaja tveganje, da depozitar nima nobene odgovornosti glede vrnitve teh sredstev.
- Tveganja, povezana z naložbami v izvedene finančne instrumente: podsklad lahko uporablja izvedene finančne instrumente, zaradi česar lahko tudi majhna gibanja cen osnovnih naložb povečajo dobiček ali izgubo podsklada.

Stroški

Ti stroški pokrivajo stroške vodenja podsklada, vključno s stroški marketinga in distribucije tega podsklada, tako da znižujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki so obračunani pred vložitvijo sredstev ali po njej

Vstopni stroški	5,00%
Izstopni stroški	Noben

To so maksimalni stroški, ki se jih lahko izplača iz vaših denarnih sredstev, preden so ta vložena oziroma preden so prihodki vaše naložbe izplačani.

Stroški, izplačani iz podsklada v obdobju leta

Stalni stroški	1,54%
-----------------------	-------

Stroški, ki so izplačani iz podsklada pod posebej določenimi pogoji

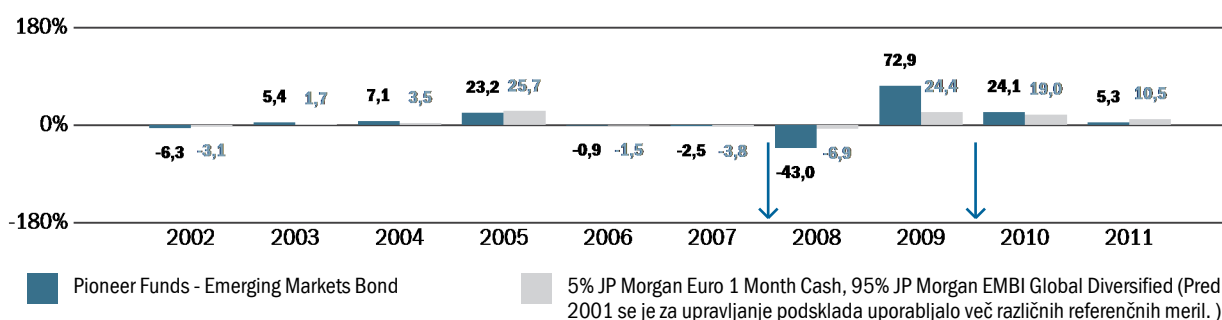
Stroški poslovanja	0,00%
---------------------------	-------

V % letno vseh donosov, ki jih podsklad doseže v višini, ki presega referenčno merilo za te provizije, ki jih sestavljajo 5% JP Morgan Euro 1 Month Cash, 95% JP Morgan EMBI Global Diversified

Prikazani vstopni in izstopni stroški so navedeni v maksimalni višini. V določenih primerih lahko plačate manj; konkretne podatke boste dobili pri vašem finančnem svetovalcu ali distributerju. Višina stalnih stroškov temelji na stroških posameznega finančnega leta, ki se zaključijo 12/2011. Ta znesek se lahko iz leta v leto spreminja. Izključuje stroške poslovanja in stroške transakcij portfelja (razen v primeru vstopnih ali izstopnih stroškov, ki jih plača podsklad v primeru nakupa ali prodaje enot drugega kolektivnega naložbenega podjetja). Strošek poslovanja je odstotek presežnega rezultata, ki ga razred enot Podsklada do največ 15,00% doseže v primerjavi z njegovim referenčnim merilom ali mejo v času zadnjega finančnega leta Podsklada, ob upoštevanju njegove najvišje dosežene vrednosti enot premoženja ter drugih omejitev, ki so določene v Prospektu. Dodatni stroški zamenjave v višini 1 % se lahko obračunajo, če imetniki delnic premoženja prestopijo med podskladi. Za več informacij o stroških prosimo preberite razdelek Prospekta z naslovom Honorarji, provizije in stroški.

Pretekli donosi

Spodnja tabela prikazuje pretekle donose (v EUR) podsklada, pri čemer upošteva vse stalne stroške, ne upošteva pa vstopnih in izstopnih stroškov. Podatki o preteklih donosih imajo omejen namen in služijo le kot vodilo k prihodnjim donosom.



Ustanovitev podsklada: 2000 Uvedba razreda enot: 2000

↓ Pred 2008 in 2010 je imel podsklad drugačne značilnosti, donosi pa so bili doseženi v okoliščinah, ki ne obstajajo več.

Praktične informacije

- Depozitar: Société Générale Bank & Trust
- Kopije Prospekta Sklada ter tudi druge praktične informacije, kot npr. glosar, najnovejša letna in polletna poročila, cene enot ter dokumente s ključnimi informacijami za vlagatelje v slovenskem jeziku, lahko kadar koli brezplačno dobite pri Družbi za upravljanje Sklada Pioneer Asset Management S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luksemburg, ali na spletnem naslovu www.pioneerinvestments.eu
- Ta podsklad je dobil dovoljenje v Luksemburgu, tako da lahko davčna zakonodaja Luksemburga vpliva na vaš osebni davčni položaj.
- Sklad, ki je naveden na začetku tega dokumenta, je KNPVP, fonds commun de placement. Prospekt in letno ter polletno poročilo so pripravljene za celoten Sklad. Ta dokument opisuje podsklad Sklada. Sredstva in obveznosti tega Podsklada so na podlagi zakona ločena od sredstev in obveznosti drugih podskladov Sklada.
- Imetniki enot premoženja imajo lahko pravico, da zamenjajo enote tega Podsklada za enote drugega Podsklada. Dodatne informacije glede pravice zamenjave so navedene v Prospektu.
- Pioneer Asset Management S.A. lahko odgovarja samo, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta Sklada.
- Ta podsklad ter Družba za upravljanje sta dobila dovoljenje v Velikem vojvodstvu Luksemburg in sta pod nadzorom Komisije za nadzor finančnega sektorja (Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)).