Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Pioneer Funds - Strategic Income

Το Pioneer Funds - Strategic Income (το «Υπο-Κεφάλαιο») είναι ένα υπο-κεφάλαιο του Pioneer Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»). Η Εταιρία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Pioneer Asset Management S.A.

Κατηγορία A USD Μη Διανομή
LU0162302276

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Το Υπο-Κεφάλαιο επιδιώκει υψηλό επίπεδο τρέχοντος εισοδήματος σε μεσοπρόθεσμη ως μακροπρόθεσμη βάση επενδύοντας τουλάχιστον το 80% του ενεργητικού του σε χρέος και μέσα συναφή με χρέος περιλαμβανομένων τίτλων συνδεόμενων με υποθήκες και διασφαλισμένων με ενεργητικό. Το Υπο-Κεφάλαιο έχει την ευελιξία να επενδύει σε ένα μεγάλο εύρος εκδοτών και τμημάτων των αγορών χρέους που εκφράζονται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να αντισταθμιστεί με μετατροπή σε δολάρια ΗΠΑ ή ευρώ. Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να κρατά μια θέση σε οποιοδήποτε νόμισμα εκτός δολαρίου ΗΠΑ σε σχέση με τις επενδύσεις του, όπως για παράδειγμα ως ένα τρόπο διαχείρισης της σχετικής έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει: (i) έως και το 70% του ενεργητικού του σε χρέος και μέσα συναφή με χρέος Επενδυτικού Βαθμού, (ii) έως και το 20% του ενεργητικού του σε χρέος και μέσα συναφή με χρέος με αξιολόγηση κατώτερη της κατάταξης CCC από την Standard & Poor ή της αντίστοιχης κατάταξης άλλου διεθνώς αναγνωρισμένου οργανισμού αξιολόγησης τίτλων ή που έχουν κριθεί από το Διαχειριστή Επενδύσεων ως αντίστοιχης πιστωτικής ποιότητας, (iii) έως το 30% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμους τίτλους και (iv) σε επικουρική βάση, σε μετοχές και μέσα συνδεόμενα με μετοχές.
Τα έσοδα από επενδύσεις επανεπενδύονται.
Εξαγορές: Οι επενδυτές μπορούν να πραγματοποιούν πωλήσεις κατόπιν αιτήματος σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα στο Λουξεμβούργο.
Σύσταση: Το παρόν Υπο-Κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός σύντομου χρονικού διαστήματος.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Γιατί υπάγεται σε αυτήν την κατηγορία κινδύνου και απόδοσης; Αυτή η κατηγορία αντικατοπτρίζει προηγούμενες διακυμάνσεις των τιμών στις αγορές στις οποίες επενδύει το Υπο-Κεφάλαιο όπως περιγράφεται στο κεφάλαιο «Στόχοι και Επενδυτική πολιτική».

Τα ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συνθετικού δείκτη, μπορεί να μην αποτελούν αξιόλογη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του Υπο-Κεφαλαίου. Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους. Δεν παρέχονται εγγυήσεις ότι κατηγορία κινδύνου και απόδοσης που εμφανίζεται θα παραμείνει αμετάβλητη και ενδέχεται να μεταβάλλεται με την πάροδο του χρόνου.

Πρόσθετοι βασικοί κίνδυνοι του Υπο-Κεφαλαίου:

- Πιστωτικός κίνδυνος: Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να υποστεί ζημία λόγω αδυναμίας των εκδοτών χρεωστικών τίτλων να καταβάλουν το οφειλόμενο κεφάλαιο ή τους τόκους.
- Κίνδυνος ρευστότητας: Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους που αποδεικνύονται μη ρευστοποιήσιμοι ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει το χρόνο και την τιμή στην οποία το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να προβεί στην πώληση τίτλων προκειμένου να ικανοποιήσει αιτήματα εξαγοράς.
- Λειτουργικός κίνδυνος και κίνδυνοι που συνδέονται με τη θεματοφυλακή στοιχείων ενεργητικού: Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να υποστεί ζημία λόγω ανθρώπινου λάθους ή παράλειψης, διαδικαστικών σφαλμάτων, αποδιοργάνωσης του συστήματος ή εξωτερικών συμβάντων. Τα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να τηρούνται από κάποιον υποθεματοφύλακα και ίσως υπάρξει κίνδυνος ο θεματοφύλακας να μην υπέχει ευθύνη όσον αφορά την επιστροφή των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού.
- Κίνδυνοι που συνδέονται με επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά παράγωγα: Το Υπο-Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ως εκ τούτου, ακόμα και μικρές διακυμάνσεις στην τιμή της υποκείμενης επένδυσης μπορούν να μεγεθύνουν τα κέρδη ή τις ζημίες για το Υπο-Κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις

Αυτές οι επιβαρύνσεις καλύπτουν τα έξοδα λειτουργίας του Υπο-Κεφαλαίου συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του, και μειώνουν την ενδεχόμενη αύξηση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	5,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το Υπο-Κεφάλαιο στη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,67%

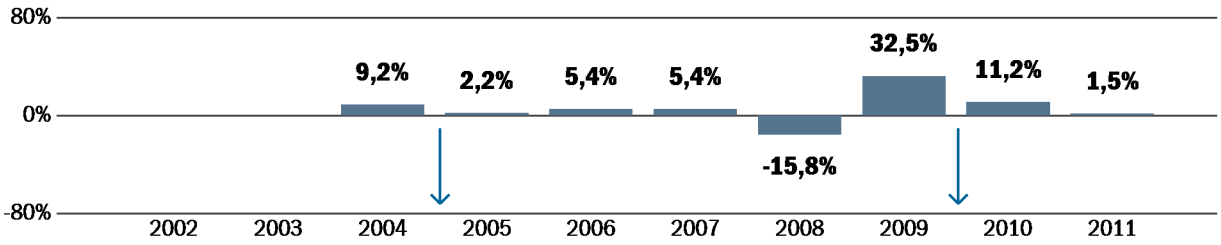
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Υπο-Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Προμήθεια απόδοσης	0,00%

% ανά έτος οποιωνδήποτε αποδόσεων που επιτυγχάνει το Υπο-Κεφάλαιο πάνω από το Δείκτη Αναφοράς για αυτές τις αμοιβές, τον BarCap U.S. Universal

Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι μέγιστες επιβαρύνσεις. Σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Για πληροφορίες σχετικά με αυτές απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή τον διανομέα. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα για το οικονομικό έτος που λήγει τον 12/2011. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνει αμοιβές απόδοσης και έξοδα συναλλαγών χαρτοφυλακίου (εκτός από την επιβάρυνση εισόδου/εξόδου που καταβάλλει το Υπο-Κεφάλαιο κατά την αγορά ή την πώληση μονάδων σε άλλον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων). Η προμήθεια απόδοσης είναι το ποσοστό της υπεραπόδοσης που επιτυγχάνει η κατηγορία μονάδων του Υπο-Κεφαλαίου μέχρι ένα ανώτατο ποσοστό της τάξης του 15,00% πάνω από την απόδοση του δείκτη αναφοράς ή το ελάχιστο ποσοστό απόδοσης στη διάρκεια του τελευταίου οικονομικού έτους του Υπο-Κεφαλαίου, που υπόκειται σε ένα υψηλό σημείο (high watermark) και άλλα όρια που καθορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Όποτε οι Μεριδιούχοι προβαίνουν σε μετατροπές ανάμεσα σε Υπο-Κεφάλαια, μπορεί να επιβάλλεται πρόσθετη προμήθεια μετατροπής μέχρι 1%. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Αμοιβές, Επιβαρύνσεις και Έξοδα» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Προηγούμενες αποδόσεις

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τις προηγούμενες αποδόσεις (σε USD) του Υπο-Κεφαλαίου και λαμβάνει υπόψη όλες τις τρέχουσες επιβαρύνσεις αλλά όχι τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Οι προηγούμενες αποδόσεις έχουν περιορισμένη αξία ως ένδειξη για τις μελλοντικές αποδόσεις.



Σύσταση Υπο-Κεφαλαίου: 2003 Έναρξη διάθεσης κατηγορίας μονάδων: 2003

↓ Πριν από το 2005 και 2010, το Υπο-Κεφάλαιο είχε διαφορετικά χαρακτηριστικά και οι αποδόσεις επιτεύχθηκαν υπό συνθήκες που δεν ισχύουν πλέον.

Πρακτικές πληροφορίες

- Θεματοφύλακας: Société Générale Bank & Trust
- Αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και άλλες πρακτικές πληροφορίες όπως το Γλωσσάριο, η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση, οι τιμές των μονάδες και τα Έγγραφα βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές στην ελληνική γλώσσα διατίθενται ανά πάσα στιγμή, χωρίς καμία επιβάρυνση, από την Εταιρεία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Pioneer Asset Management S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, ή στην ιστοσελίδα www.pioneerinvestments.eu
- Το παρόν Υπο-Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και η φορολογική νομοθεσία του Λουξεμβούργου ενδέχεται να έχει επίδραση στην προσωπική φορολογική σας κατάσταση.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που κατονομάζεται στην αρχή του παρόντος εγγράφου, είναι ΟΣΕΚΑ, fonds commun de placement. Το Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις καταρτίζονται για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο σύνολό του. Το παρόν έγγραφο περιγράφει ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του παρόντος Υπο-Κεφαλαίου διαχωρίζονται βάσει νόμου από αυτά άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Οι μεριδιούχοι ενδέχεται να έχουν δικαίωμα μετατροπής των μονάδων αυτού του Υπο-Κεφαλαίου σε μονάδες άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα μετατροπής παρέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- Η Pioneer Asset Management S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Το παρόν Υπο-Κεφάλαιο και η Εταιρεία Διαχείρισης έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου και υπόκεινται σε έλεγχο από την Αρχή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF).