

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Pioneer SICAV - Euro Aggregate Bond

Un Subfondo de Pioneer SICAV
Sociedad Gestora: Pioneer Asset Management S.A.

Clase J GBP Reparto anual Con Cobertura - LU1147701590

Objetivos y política de inversión

Objetivo Persigue proporcionar rendimientos y aumentar el valor de la inversión a medio y largo plazo.

Valores en cartera Este Subfondo es un OICVM subordinado que asigna el 100% de su patrimonio disponible al Pioneer Funds - Euro Aggregate Bond (el "Subfondo Principal"). El Subfondo Principal invierte fundamentalmente en bonos europeos con calificación de categoría de inversión denominados en euros de una amplia variedad de emisores, incluidos gobiernos, empresas y entidades supranacionales. El Subfondo Principal no invierte en acciones ni en valores convertibles. El Subfondo Principal hace un amplio uso de derivados para reducir diversos riesgos, con fines de gestión eficiente de la cartera y para tratar de obtener exposición (corta o larga) a diversos activos, mercados o fuentes de ingresos. Esto podría generar un alto nivel de apalancamiento. Concretamente, el Subfondo Principal podrá invertir en permutas financieras de tipos de interés a corto y medio plazo.

Proceso de inversión La gestora de inversiones utiliza dos estrategias individuales para diferenciar la rentabilidad pura de la rentabilidad del mercado. En primer lugar, confecciona una cartera principal cuyo objetivo es igualar la rentabilidad y volatilidad del índice de referencia y, a continuación, sigue estrategias de inversión adicionales para generar rentabilidad superior mediante el uso de derivados, así como un enfoque disciplinado de gestión del riesgo.

Índice de referencia El Subfondo Principal se gestiona mediante referencia al índice BarCap Euro Aggregate. Sin embargo, la gestión del Subfondo Principal es discrecional y la gestora de inversiones no está limitada por la composición del Índice de referencia.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador de riesgo?

El indicador de riesgo anterior clasifica el riesgo y las remuneraciones posibles y se basa en la volatilidad a medio plazo (intensidad con la que sube o baja el precio estimado o real de las participaciones del Subfondo en un horizonte de cinco años). Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo de este indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. El indicador de riesgo del Subfondo no está garantizada y puede sufrir cambios a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo del Subfondo refleja el hecho de que, como clase de activo, el bono con calificación de categoría de inversión tiende a ser menos volátil que el bono con calificación inferior a categoría de inversión.

Términos importantes

Bono Valores que representan una obligación de reembolsar una deuda, con interés. Por regla general, el bono con calificación de grado de inversión abona tipos de interés más bajos, pero se considera probable que cumpla todos los pagos programados.

Derivados Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, precios de acción u otros valores.

Acciones Valores que representan la propiedad parcial de una empresa.

Exposición larga Posesión de un valor o adopción de una posición que genera beneficios cuando el valor sube.

Exposición corta Una posición de inversión, cuyo valor evoluciona en sentido opuesto al precio de un título.

Recomendado para inversores que entienden el riesgo de este Subfondo y prevén invertir a medio o largo plazo.

Esta es una clase de acciones de reparto. Los rendimientos de las inversiones se distribuyen. Esta clase de acciones está cubierta. Su objetivo es reducir o eliminar las fluctuaciones entre la moneda de la clase y la moneda del Subfondo. El éxito de la cobertura no está garantizado. Los inversores podrán vender, si así lo solicitan, en cualquier día hábil en Luxemburgo. Las suscripciones y reembolsos del Subfondo subordinado recibidas antes de la hora límite serán procesadas por el Subfondo Principal en el mismo día hábil.

Riesgos principales adicionales

El indicador de riesgo refleja las condiciones de mercado de años recientes y puede no captar correctamente los siguientes riesgos principales adicionales del Subfondo y el Subfondo Principal:

Riesgo de contrapartida Las partes contratantes pueden incumplir las obligaciones contraídas en virtud de contratos financieros derivados celebrados con el Subfondo Principal.

Riesgo de crédito Los emisores de los instrumentos de renta fija en poder del Subfondo Principal pueden no reembolsar el principal o no abonar los intereses vencidos.

Riesgo de liquidez En condiciones de mercado adversas, los valores líquidos pueden resultar difíciles de valorar, comprar o vender, lo que puede afectar a la capacidad del Subfondo Principal para procesar solicitudes de reembolso.

Riesgo operativo Pueden producirse pérdidas por errores u omisiones humanos, fallos de proceso, interrupciones en el sistema o circunstancias externas.

Riesgo de derivados Los derivados tienen un efecto de apalancamiento en el Subfondo Principal y pueden causar variaciones en el valor de las inversiones subyacentes que podrían incrementar las ganancias o pérdidas del Subfondo Principal.

» Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión		
Gastos de entrada	0,00%	Gastos máximos que podrían detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.
Gastos de salida	No aplicable	
Los gastos combinados detraídos del Subfondo y el Subfondo Principal a lo largo de un año		
Gastos corrientes	0,51%	Se trata de una estimación debido a cambios recientes en los componentes de los costes que se cargan en esta clase de acciones.
Los gastos detraídos del Subfondo Principal en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No aplicable	

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el Folleto de Pioneer SICAV, que tiene a su disposición en www.pioneerinvestments.eu

» Rentabilidad histórica

La rentabilidad del Subfondo (en GBP) indicada a continuación incluye todos los gastos corrientes, pero no los gastos de entrada y salida. La rentabilidad registrada en el pasado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.



Lanzamiento de las participaciones del Subfondo Principal: 2013 Lanzamiento de la clase de acciones: 2014 *Rendimiento simulado basado en Clase J EUR Capitalización del Subfondo Principal.

» Información práctica

Depositario Société Générale Bank & Trust

Más información El Folleto del Fondo y de Pioneer Funds (el "Fondo principal"), los informes anuales y semestrales más recientes del Fondo y el Fondo principal, la información de la política de remuneración de la Sociedad Gestora, los últimos precios de las acciones y participaciones, y otra información de utilidad, como los documentos de datos fundamentales para el inversor, están disponibles de forma gratuita en su versión impresa en español mediante solicitud dirigida al domicilio social de la Sociedad Gestora y en su versión electrónica en la dirección de Internet www.pioneerinvestments.eu

Régimen fiscal El Subfondo está sujeto a las disposiciones legales y reglamentarias de Luxemburgo. La legislación tributaria de Luxemburgo podría repercutir en su situación fiscal personal en función de su país de residencia.

Responsabilidad de la información La Sociedad Gestora, Pioneer Asset Management S.A., únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución, y reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Para gastos de entrada y salida puede pagar menos que los importes máximos que se muestran. Consulte con su asesor financiero o distribuidor.

Gastos corrientes varían de un año a otro. No incluyen costes de negociación de la cartera ni comisiones de rentabilidad. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio financiero incluirá información detallada de los gastos exactos originados en el nivel del Subfondo.

Estructura del fondo El Subfondo es un subfondo de Pioneer SICAV, que es un SICAV con una amplia gama de subfondos. Por ley, los activos y pasivos de cada subfondo están separados de los correspondientes a los demás subfondos. El Folleto y los informes anuales y semestrales de Pioneer SICAV se elaboran para el conjunto completo.

Para cursar órdenes En el Folleto se incluyen instrucciones sobre cómo comprar, convertir o reembolsar acciones. Los Accionistas pueden tener derecho a convertir acciones de este Subfondo en acciones de otro subfondo Pioneer SICAV.

Autorización El Fondo, el Fondo Principal y la Sociedad Gestora están autorizados en Luxemburgo y están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Domicilio social Pioneer Asset Management S.A., 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo.

Fecha Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 08 de febrero de 2016.