

# ФОНДОВЕТЕ “ПАЙЪНИЪР” ПРЕДЛАГАТ ВИСОКА ДОХОДНОСТ ПРИ УМЕРЕН РИСК



PIONEER  
Investments®

**Р**ioneer Investments ще предлага на българския пазар разнообразни фондове за активно управление на финансовите средства – облигации, акции, както и смесени фондове. Петте фонда “Пайъниър” ще дадат възможност за инвестиране в ценни книжа, емитирани от водещи световни компании на международните пазари. В сравнение с влагането на средства в депозит предимствата на инвестиционните фондове са, че осигуряват по-голяма доходност, при тях има по-добра ликвидност, диверсифициран риск, висока степен на прозрачност.

Според Мартин Дибал, директор на управление “Нови пазари” в Pioneer Investment, в България има голям потенциал за развитие в това отношение. Структурата на спестяванията в страната показва, че около 97% са от вложенията са в банкови депозити. В страните от Европейския съюз структурата на спестяванията има следния вид: около 1/3 са в депозити, 1/3 в инвестиционни продукти и около 1/3 в застраховки и пенсионни програми.

Pioneer Funds Euro Short-Term ще инвестира в деноми-

нирани в еврооблигации, емитирани от европейски правителства и компании. Те са краткосрочни, като рисковият фактор е нисък. Средният срок до падежа на портфейла е максимум 12 месеца. Другият краткосрочен фонд е Pioneer Funds U. S. Dollar Short-Term, който инвестира в облигации, деноминирани в щатски долари със срок на падежа до 1 година. И при него рисковият фактор е нисък. Pioneer Funds-International Bond, който е със среден рисков фактор, дава възможност да се инвестира главно в облигации с различен срок до падежа, деноминирани в националните валути на страните от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и в други свободно конвертируеми валути. Другите два фонда са с висок риск – чрез Pioneer Funds-Top European Players се инвестира главно в акции на европейски компании със средна до висока капитализация; с Pioneer Funds-America се инвестира преди всичко в акции и други финансови инструменти, търгувани на американския фондов пазар. Pioneer Funds, който от 22 януа-

ИВАЙЛО  
ЧАВДАРОВ

ри ще се предлага в България, е от типа “фонд-чадър” и се състои от няколко подфонда, като у нас ще се предлагат споменатите по-горе. Първоначалните минимални вложения във фондовете са от 500 евро или 500 долара, а следващите са в размер на 150 евро или долара. Разходите по управлението се предвижда да бъдат между 1.4% и 2% годишно, като се прави и една първоначална вноска. Pioneer в България ще се насочи към спестителите – “диапазонът на целевата пазарна ниша ще бъде между буркана и професионалния инвеститор”, каза Мартин Дибал. Прогнозите предвиждат към края на годината инвестиционният фонд да има около 25 хиляди инвеститори от България.

Pioneer Investments е част от UniCredito Italiano от 2000 г. Управлява активи на стойност 106 млрд. евро в над 160 фонда. Инвестиционните центрове на компанията са в Милано, Бостън, Дъблин и Сингапур.

Булбанк, също част от италианската финансова група, в ролята си на инвестиционен посредник на Pioneer Investments ще предлага в България Pioneer Funds.

**Media: Business spectrum****Date: 28.03.2002****Page: 8****Pioneer Funds offers high return through moderate risk**

Pioneer Investments will offer on the Bulgarian market different funds for active management of financial resources – bonds, equities, as well as mix funds. The five funds give the opportunity of investments in securities, issued by leading world companies on the international markets. In comparison with the deposits the advantages of the mutual funds are that they have higher return, better liquidity, diversification of the risk, high level of transparency.

According to Martin Dybal, Director of the New Markets Department of Pioneer Investment, there is a high potential for development of that sector in Bulgaria. The structure of the savings in the country points that about 97% are in bank deposits. In EU countries the structure of the savings is as follows: 1/3 in deposits; 1/3 in investment products and 1/3 in insurance and pension funds.

Pioneer Funds Euro Short-Term will invest in EUR denominated European corporate and government bonds. The investment in that fund is short-term and the risk level is low. The average duration of the portfolio is max 12 months. Another short-term fund is Pioneer Funds U. S. Dollar Short-Term, which invests bonds denominated in USD, with an average duration of the portfolio of not over 12 months. Its risk level is also low. Pioneer Funds International Bond, which is with middle risk factor, gives you the opportunity of investments mainly in bonds with different expirations, denominated in an OECD country currency and other fully convertible currencies. Other two funds are with high-risk level – Pioneer Funds Top European Players invests mainly in shares of middle to high capitalization European companies; Pioneer Funds America invests mainly in shares and other financial instruments linked to them of the American stock market. Pioneer Funds, which since 22<sup>nd</sup> January is offered in Bulgaria, is an umbrella fund with several separate sub-funds, from which only the above-mentioned five are offered in Bulgaria. The initial minimal investments in the funds are EUR 500 or USD 500 and the subsequent minimal investments are EUR 150 or USD 150. The management fee is between 1.4% and 2% per year. “The diapason of the target market niche will be between jar and the professional

investor”, said Martin Dybal. The prognosis are that toward the end of the year the mutual fund will have about 25 thousand investors in Bulgaria.

Pioneer Investments is a part of UniCredito Italiano since 2000. It manages more than EUR 106 billions in over 160 funds. The investment centers of the company are in Milan, Boston, Dublin and Singapore.

Bulbank, also a part of the Italian financial group, as an investment intermediary of Pioneer Investments will distribute Pioneer Funds in Bulgaria.