

Pioneer Funds – Global Ecology

január 2010

A EUR Nedistribované

Hodnotenie riadenia fondu od S&P AA
 Hodnotenie Morningstar™ ★★★★★

Akcie Globálne

Základné údaje

ISIN	LU0271656133
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€948,4
Zahájenie činnosti fondu	30. 3. 2007
Zahájenie výpočtu vl. kapitálu (Kategória A)	30. 3. 2007

Poplatky a náklady	
Počiatkový nákupný poplatok	max. 5,00%
Manažerský poplatok	1,50%

Benchmark

Názov	%
MSCI World	100

Kumulatívne výnosy

k 29. 1. 2010	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	-4,3	-1,0
3 mesiace	9,0	7,8
Od začiatku roka	-4,3	-1,0
1 rok	18,2	25,9
3 roky p.a.	-9,2	-9,4
5 rokov p.a.	5,2	0,3

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2009	20,8	25,9
2008	-38,6	-37,6
2007	11,0	-1,7
2006	24,9	7,4

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 29. januára 2010	
Hodnota PL	119,99

Investičný cieľ

Cieľom tohto Podfondu je dosahovať kapitálové zhodnotenie v strednodobom až dlhodobom horizonte investovaním minimálne dvoch tretín svojich celkových aktív do diverzifikovaného portfólia akcií a s akciami spojených nástrojov vydaných spoločnosťami, ktoré vyrábajú alebo produkujú environmentálne bezpečné výrobky alebo technológie, alebo ktoré prispievajú k rozvoju čistejšieho a zdravšieho životného prostredia a majú svoje sídlo alebo vykonávajú prevažnú časť svojich ekonomických aktivít v ľubovoľnej krajine sveta. Takéto spoločnosti zahŕňajú spoločnosti, ktoré pôsobia v oblasti kontroly znečistenia vzduchu, alternatívnej energie, recyklácie, spaľovania odpadu, spracovania odpadovej vody, čistenia vody a biotechnológie.

Rozdelenie do sektorov

Sektor	%
Priemysel	42,9
Suroviny	21,1
Tovar dlhodobej spotreby	12,8
Verejné služby	8,0
Informačné technológie	5,3
Tovar krátkodobej spotreby	4,7
Financie	4,2
Ďalší	1,0
Hotovosť*	-0,02

Rozdelenie podľa krajiny emitenta

Krajina	%
Spojené štáty americké	24,8
Japonsko	13,8
Spojené kráľovstvo	9,1
Nemecko	8,8
Francúzsko	7,8
Nórsko	6,4
Čína	5,2
Ďalší	24,1
Hotovosť*	-0,02

10 najväčších pozícií

Názov	Sektor	Krajina	%
Trina Solar Ltd	Priemysel	CN	3,1
Yara International Asa	Suroviny	NO	2,5
Agrium Inc	Suroviny	CA	2,4
Koninklijke Philips Electronics NV	Priemysel	NL	2,3
Suez Environnement Sa	Verejné služby	FR	2,3
Norsk Hydro A/S	Suroviny	NO	2,2
Yingli Green Energy Holding Co Ltd	Priemysel	CN	2,1
Temple-inland Inc	Suroviny	US	2,0
Kansas City Southern	Priemysel	US	1,9
Kingfisher PLC	Tovar dlhodobej spotreby	GB	1,9

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	72
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	22,8%
Hotovosť*	-0,02%

* Pozícia hotovosť odráža percento vysporiadanej a dostupnej hotovosti.

Ocenenie investície

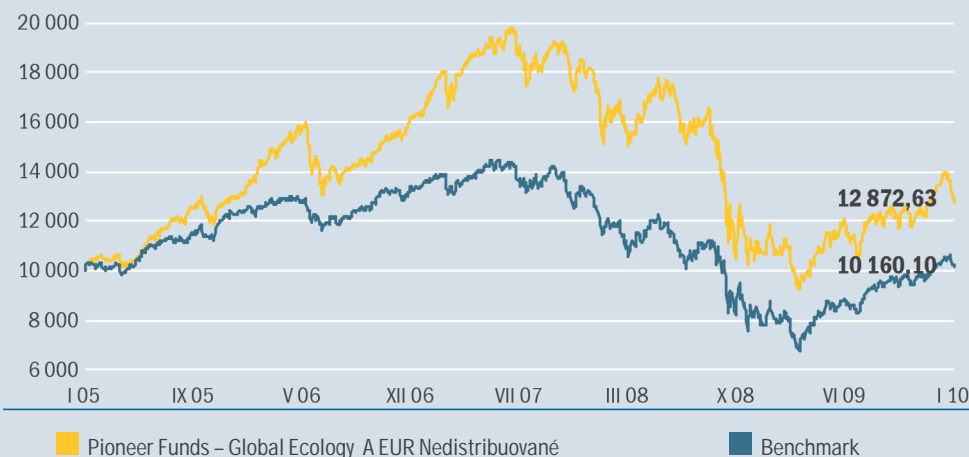
Cena/účtovná	1,80
Cena/zisky	26,22
Cena/cash flow	11,44

Analýza rizík

Štandardná odchýlka (3 roky)	21,18%
Sharpe ratio (3 roky)	-0,59
Alfa	1,58%
Beta	1,0202
R-Squared	0,8300

V súlade s Prospektom a Manažerskými pravidlami môže tento podfond používať deriváty. Táto expozícia derivátov podfondu nie je zohľadnená v tomto dokumente ani tam, kde sú použité.

Vývoj investície 10 000 EUR



Investičný tím

Pioneer Funds – Global Ecology riadi Christian Zimmermann, za podpory Luca Corona. Christian bol portfóliom manažérom fondov Activest (HVB Group), keď ich v roku 2006 kúpila UniCredit Group, ktorá je materskou skupinou Pioneer Investments. Bol manažérom cenami ovčenených fondov Activest EuropaPotenzial a Activest EcoTech. Christian má v investovaní skúsenosti už viac ako 12 rokov. Luca je súčasťou tímu pre európske akcie spoločnosti s malou kapitalizáciou a do spoločnosti prišiel z i-Faber v Miláne (UniCredit Group), kde pracoval 3 roky ako analytik strategického plánovania. Luca získal bakalársky titul Business Administration (1999) na univerzite v Bostone.

Poznámky

„Posledná HVK“ sa vzťahuje k HVK o 18.00 SEČ v posledný pracovný deň pred dňom publikácie.

Pokiaľ nie je uvedené inak sú všetky informácie platné k dátumu 29. januára 2010.

Údaje analýzy rizík, s výnimkou ukazateľov Štandardná odchýlka a sharpe ratio, vychádzajú z Podielových listov Kategórie C fondu Activest EcoTech pred 30. marca 2007 a z Podielových listov Kategórie A fondu Pioneer Funds – Global Ecology od 30. marca 2007. Štandardná odchýlka a sharpe ratio: údaje Lipper.

Morningstar Hodnotenie: Copyright © 2010 Morningstar UK Limited. Všetky práva vyhradené. Informácie tu obsiahnuté: (1) nemôžu byť kopírované alebo distribuované; a (2) nie je zaručená ich presnosť, úplnosť alebo aktuálnosť. Agentúra Morningstar, ani poskytovatelia jej informácií nenesú zodpovednosť za akékoľvek škody alebo straty vyplývajúce z využitia týchto informácií.

S&P Hodnotenie: agentúra Standard & Poor's.

Pioneer Funds – Global Ecology („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľjodstva. Podielové listy Podfondu nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadnom z ich teritórií alebo území podliehajúcich ich jurisdikcii, ani osobám zo Spojených štátov amerických alebo v prospech týchto osôb. Žiadne podiely ani produkty nebudú ponúkané v jurisdikciách, v ktorých nie je povolené ich ponúkať, doporučovať ani predávať, ani osobám, v ktorých prospech je realizovanie takýchto ponúk, doporučení alebo predajov nezákonné. Všetky kategórie podielových listov nie sú k dispozícii vo všetkých krajinách.

Tento Podfond bol vytvorený, aby absorboval iný fond, ktorý ponúka Pioneer Investments, Activest EcoTech dňa 30. marca 2007. Do 30. marca 2007, výkonnosť uvedená vyššie je výkonnosťou Activest EcoTech kategórie C. Od 30. marca 2007 sa výkonnosť uvedená vyššie týka iba podielových listov kategórie A podfondu a opiera sa o HVK bez poplatkov. Hoci Activest EcoTech má investičnú stratégiu a manažérsky proces podobný investičnej stratégii a manažérskemu procesu Podfondu, neexistuje istota, že údaje o výkonnosti Activest EcoTech predstavujú budúcu výkonnosť podfondu.

Upozornenie

Pokiaľ nie je uvedené inak, informácie obsiahnuté v tomto dokumente pochádzajú od Pioneer Investments. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky stanoviská tu vyjadrené stanoviskami Pioneer Investments. Tieto stanoviská sa môžu kedykoľvek meniť v závislosti od trhových a iných podmienok, a nikdy nie je možné zaručiť, či určité štáty, trhy alebo odvetvia vykážu takú výkonnosť, aká sa pôvodne očakávala.

Výkonnosť minulých období nezaručuje výsledky fondu v budúcnosti. Investície zahŕňajú určité riziká, vrátane rizík politických a menových. Návratnosť investície a hodnota kapitálu môžu zaznamenať rast aj pokles, a tieto výkyvy môžu vyústiť aj v stratu celého investovaného kapitálu. Pred investovaním by si každý investor mal dôkladne prečítať prospekt. Tento materiál nie je prospekt a nepredstavuje ponuku podielových listov investičných fondov. Dodatočné informácie o Podfondoch/Fondoch nájdete v prospekte a/alebo prípadne zjednodušenom prospekte, ktorý na požiadanie zadarmo poskytne Pioneer Global Investments Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2. Tel. + 353 1 480 2000. Fax + 353 1 449 5000.

Tento dokument nie je určený maloobchodným klientom. Maloobchodní klienti by sa na tento dokument nemali v žiadnom prípade spoliehať, ani by im nemal byť poskytovaný. Len pre maklérov/obchodníkov, nie je určený širokej verejnosti.

Obsah tohto dokumentu schválila spoločnosť Pioneer Global Investments Limited.

Pioneer Investments je obchodný názov skupiny spoločností Pioneer Global Asset Management S.p.A.