

Pioneer Funds – Global Select

január 2010

A EUR Nedistribované

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

Akcie Globálne

Základné údaje

ISIN	LU0271651761
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€374,9
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	-1,3	-1,0
3 mesiace	6,5	7,8
Od začiatku roka	-1,3	-1,0
1 rok	28,7	25,9
3 roky p.a.	-11,5	-9,4
5 rokov p.a.	-0,5	0,3

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2009	29,1	25,9
2008	-42,8	-37,6
2007	-3,8	-1,7
2006	12,2	7,4

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 29. januára 2010	
Hodnota PL	36,46

Investičný cieľ

Cieľom tohto Podfondu je vyhľadávať kapitálové zhodnotenie investovaním minimálne dvoch tretín svojich čistých aktív do diverzifikovaného portfólia akcií a s akciami spojených nástrojov vydaných spoločnosťami, ktoré majú svoje sídlo alebo ktoré vykonávajú prevažnú časť svojich ekonomických aktivít v ľubovoľnej krajine sveta. Tento Podfond nie je sektorovo špecifický a môže investovať do mnohých sektorov a priemyselných odvetví. Vyhľadáva zvyšovanie hodnoty investovaním do vybraného množstva príležitostí, ktoré investičný manažér identifikuje ako atraktívne a opierajúce sa o základy spoločnosti.

Rozdelenie do sektorov

Sektor	%
Financie	17,4
Priemysel	12,9
Petrochémia	12,2
Tovar dlhodobej spotreby	9,7
Zdravotníctvo	9,3
Informačné technológie	9,2
Tovar krátkodobej spotreby	8,6
Ďalší	15,4
Hotovosť*	5,3

Rozdelenie podľa krajiny emitenta

Krajina	%
Spojené štáty americké	38,1
Japonsko	12,2
Spojené kráľovstvo	5,8
Nemecko	4,5
Francúzsko	4,4
Holandsko	3,4
Ďalší	26,3
Hotovosť*	5,3

10 najväčších pozícií

Názov	Sektor	Krajina	%
El Paso Corporation	Petrochémia	US	1,4
International Paper Co	Suroviny	US	1,4
Computer Sciences Corp	Informačné technológie	US	1,3
Verizon Communications Inc	Telekomunikácia	US	1,2
Koninklijke Dsm NV	Suroviny	NL	1,2
Marathon Oil Corp	Petrochémia	US	1,2
Motorola Inc	Informačné technológie	US	1,2
Regions Financial Corp	Financie	US	1,2
Danaher Corp	Priemysel	US	1,2
Sysco Corp	Tovar krátkodobej spotreby	US	1,1

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	182
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	12,4%
Hotovosť*	5,3%

* Pozícia hotovosť odráža percento vysporiadanej a dostupnej hotovosti.

Ocenenie investície

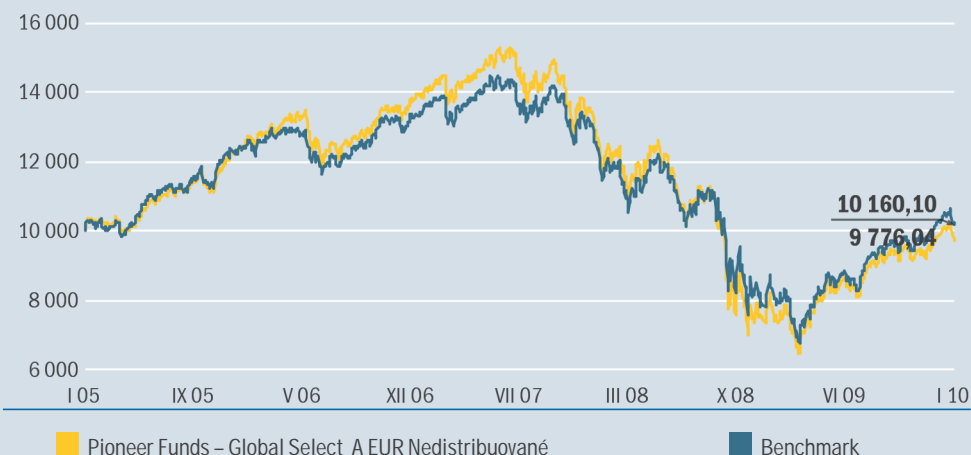
Cena/úctovná	1,53
Cena/zisky	19,65
Cena/cash flow	9,14

Analýza rizík

Štandardná odchýlka (3 roky)	19,03%
Sharpe ratio (3 roky)	-0,79
Alfa	-0,11%
Beta	1,0362
R-Squared	0,9378

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 Select riadi Dr. Harald Staudinger, CFA (autorizovaný finančný analytik). Harald bol pred príchodom do tímu pre globálne akcie v Dubline v septembri 2007, kde zastáva funkciu senior portfólio manažera, vedúcim oddelenia pre globálne akcie Pioneer Investments v Mníchove. Je zodpovedný za riadenie niekoľkých akciových podielových fondov a špeciálne sa zameriava na diverzifikované akciové fondy zostavené na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych investičných procesov. Harald tiež prednáša finančný manažment na univerzite v Linci v Rakúsku.

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 GlobalSelect pred 30. marca 2007 a z Podielových listov Kategórie A fondu Pioneer Funds – Global Select 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 Select („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva. Podielové listy Podfondu nemôžu byť verejne ponúkané na predaj ani v Spojených štátoch amerických, ani na žiadosť 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 GlobalSelect dňa 30. marca 2007. Do 30. marca 2007, výkonnosť uvedená vyššie je výkonnosťou Activest GlobalSelect 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 GlobalSelect má investičnú stratégiu a manažerský proces podobný investičnej stratégii a manažerskému procesu Podfondu, neexistuje istota, že údaje o výkonnosti Activest GlobalSelect 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.