

Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value

január 2010

A EUR Nedistribúované

Hodnotenie Morningstar™ ★★★

Akcie USA

Základné údaje

ISIN	LU0133607589
Sídlo	Luxembursko
Hodnota fondu (mil.)	€279,1
Zahájenie činnosti fondu	5. 10. 2001
Zahájenie výpočtu vl. kapitálu (Kategória A)	29. 11. 2001

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

Benchmark

Názov	%
Russell Mid Cap Value	100

Kumulatívne výnosy

k 29. 1. 2010	Fond %	Benchmark %
1 mesiac	0,8	0,4
3 mesiace	11,6	14,1
Od začiatku roka	0,8	0,4
1 rok	20,1	34,2
3 roky p.a.	-9,3	-10,5
5 rokov p.a.	-1,8	0,6

Výnosy za kalendárny rok

	Fond %	Benchmark %
2009	20,6	30,0
2008	-32,6	-35,3
2007	-6,6	-11,1
2006	0,0	7,5

Historická výkonnosť nezaručuje ani neindikuje budúce výsledky.

Posledná aktualizácia

k dátumu 29. januára 2010	
Hodnota PL	4,12

Investičný cieľ

Cieľom tohto Podfónu 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 amerických emitentov s trhovými hodnotami v čase investovania, ktoré neprekračujú väčšiu trhovú kapitalizáciu najväčšej spoločnosti v rámci Indexu Russell Midcap Value alebo 3 ročný priemer trhovej kapitalizácie najväčšej spoločnosti v rámci Indexu Russell Midcap Value, meraný na konci predchádzajúceho mesiaca a nie sú menšie ako najmenšia spoločnosť v rámci indexu. Úplné investičné ciele si prosím pozrite v Prospekte.

Rozdelenie do sektorov

Sektor	%
Financie	26,3
Tovar dlhodobej spotreby	12,4
Priemysel	12,3
Informačné technológie	8,7
Petrochémia	8,1
Zdravotníctvo	7,9
Suroviny	7,7
Ďalší	15,5
Hotovosť*	1,1

Rozdelenie podľa krajiny emitenta

Krajina	%
Spojené štáty americké	94,9
Bermudy	3,6
Kanada	0,4
Hotovosť*	1,1

10 najväčších pozícií

Názov	Sektor	Krajina	%
Omnicare Inc	Zdravotníctvo	US	2,8
Unum Group	Financie	US	2,5
Lazard Ltd	Financie	BM	2,1
Ball Corp	Suroviny	US	2,1
Northern Trust Corp	Financie	US	2,0
Sempra Energy	Verejné služby	US	2,0
Interpublic Group Of Cos Inc	Tovar dlhodobej spotreby	US	2,0
Renaissancere Holdings Ltd	Financie	US	1,7
Noble Energy Inc	Petrochémia	US	1,7
Computer Sciences Corp	Informačné technológie	US	1,6

Analýza portfólia

Celkový počet pozícií	99
Aktíva v 10 najväčších pozíciách	20,5%
Hotovosť*	1,1%

* Pozícia hotovosť odráža percento vysporiadanej a dostupnej hotovosti.

Ocenenie investície

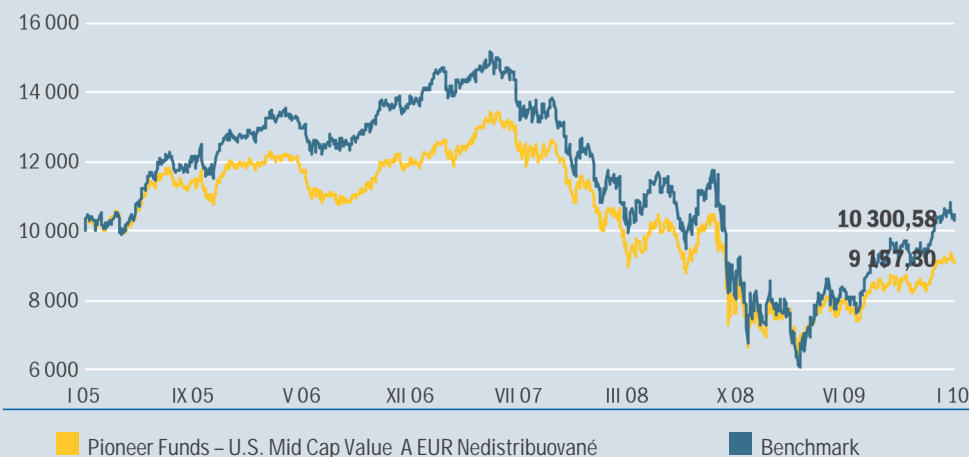
Cena/úctovná	2,06
Cena/zisky	20,11
Cena/cash flow	8,87

Analýza rizík

Štandardná odchýlka (3 roky)	18,64%
Sharpe ratio (3 roky)	-0,69
Alfa	-1,06%
Beta	0,7626
R-Squared	0,9669

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

Vývoj investície 10 000 EUR



Investičný tím

Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value je riadený Rodom Wrightom, ktorý je zodpovedný za denné riadenie portfólia. Do Pioneer Investments prišiel v roku 1994 a má viac ako 15 rokov skúseností v odvetví. Podporuje ho skúsený tím manažérov a analytikov akciového portfólia. Tento tím ťaží z výskumov a skúseností s investičným riadením skupiny Pioneer Investments.

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 E, ktoré sa ponúkajú na verejný predaj iba v Taliansku. 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.

Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value („Podfond“) je podfondom Pioneer Funds („Fond“), typu fonds commun de placement s niekoľkými samostatnými podfondami založenými podľa zákonov Luxemburského veľkovoľvodstva. Podielové listy Podfonde 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.

Uvedené údaje o výkonnosti sa týkajú len podielových listov Kategórie A a vychádzajú z hodnoty PL bez poplatkov. Podrobné informácie o ďalších Kategóriách podielových listov nájdete v prospekte.

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.