

Pioneer P.F. – Global Balanced 50

prosinec 2011

A USD nedistribované

Podfondy Asset Allocation

Základní údaje

ISIN	LU0539737287
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	\$218,7
Zahájení činnosti fondu	10.12.2010
Zahájení výpočtu vl. kapitálu (Kategorie A)	10.12.2010

Poplatky a náklady

Úvodní nákupní poplatek	max. 5,00%
Manažerský poplatek	1,50%

Benchmark

Název	%
Bez benchmarku	-

Kumulativní výnosy

k 30. XII 2011	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	1,2	-
3 měsíce	1,0	-
Od začátku roku	-6,4	-
1 rok	-6,4	-
5 let p.a.	-	-

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
	-	-

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Poslední aktualizace

k datu 30. prosince 2011	
Hodnota PL	62,94

Investiční cíl

Tento Podfond usiluje o zhodnocení kapitálu a příjmů ve střednědobém až dlouhodobém horizontu investováním do diverzifikovaného portfolia povolených nástrojů popsaných v Prospektu. Podfond bude běžně investovat 50% avšak ne více než 70% svých aktiv do akcií a s akciemi spojených nástrojů. Podfond může také investovat až 15% svých aktiv do vhodných certifikátů komoditních indexů. Úplné investiční cíle naleznete v Prospektu.

Váhy fondu

Druh aktiva	%
Dluhopisové fondy	49,8
Akciové fondy	49,6
Komoditní fondy	0,2
Hotovost*	0,4

Rozdělení podle manažera aktiv

Manažer aktiv	%
Other Asset Managers	26,8
BNP Paribas	24,9
JPMorgan Chase & Co	15,8
Dexia SA	10,2
Schroders PLC	5,3
BlackRock Inc	4,7
UBS AG	4,2
Stichting ING Aandelen	4,1
Allianz SE	4,0

10 největších pozic

Název	Druh aktiva	%
Parvest Bond Euro Government	Dluhopisové fondy	17,8
JPMorgan Funds - EU Government Bond	Dluhopisové fondy	14,5
Dexia Bonds - Euro Government	Dluhopisové fondy	10,1
Schroder Int Selection Fund - Euro Govt Bond	Dluhopisové fondy	4,6
Parvest Equity USA Mid Cap	Akciové fondy	4,2
UBS Lux Equity Sicav - USA Growth	Akciové fondy	4,2
Allianz RCM US Equity	Akciové fondy	4,0
ING L Invest - US High Dividend	Akciové fondy	2,7
BNP Paribas L1 - Equity USA Growth	Akciové fondy	2,7
Goldman Sachs US Equity Portfolio	Akciové fondy	2,6

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	35
Aktiva v 10 největších pozicích	67,3%
Hotovost*	0,4%

* Pozice hotovost odráží procento vypořádané a dostupné hotovosti.

Analýza rizik

Standardní odchylka	13,74%
Sharpe ratio	-0,43
Alfa	-
Beta	-
R-Squared	-

Tento Podfond využívá deriváty.

Expozice na deriváty není v tomto dokumentu zohledněna.

Vývoj investice 10 000 USD



Investiční tým

Pioneer P.F. – Global Balanced 50 řídí Marco Sorgassi a John O'Toole. Marco je portfolio manažer portfolií typu multi asset a jeho hlavní zodpovědností je přinášet investiční myšlenky a podporovat různé výzkumné zdroje Pioneer Investments. Je držitelem titulu v ekonomii z univerzity v Pavii. John, hlavní vedoucí pro řízení portfolií typu multi asset, pracuje v oboru investic od roku 1995. Je zodpovědný za řízení portfolií asset allocation a za všechny produkty multi asset. John získal titul z ekonomie a podnikového řízení na dublinské univerzitě Trinity.

Poznámky

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30. prosince 2011.

Pioneer P.F. – Global Balanced 50 („Podfond“) je podfondem Pioneer P.F. („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství. Podílové listy Podfondu nemohou být veřejně nabízeny k prodeji ani ve Spojených státech amerických, ani na žádném z jejich teritorií nebo držav podléhajících jejich jurisdikci, ani osobám ze Spojených států amerických nebo ve prospěch těchto osob.

Žádné podíly ani produkty nebudou nabízeny v jurisdikcích, v nichž není povoleno je nabízet, doporučovat ani prodávat, ani osobám, v jejichž prospěch je provádění takových nabídek, doporučení nebo prodeje nezákonné. Všechny kategorie podílových listů nejsou k dispozici ve všech zemích.

Uvedené údaje o výkonnosti se týkají pouze podílových listů Kategorie A a vycházejí z hodnoty PL bez poplatků. Podrobné informace o dalších Kategoriech podílových listů naleznete v prospektu.

Uvedené údaje o výkonnosti jsou v USD a byly převedeny ze základní měny Podfondu, již je euro.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak, sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Pioneer Investments. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřena stanovisky Pioneer Investments. Tato stanoviska se mohou kdykoliv měnit v závislosti na tržních a jiných podmínkách, a nikdy nelze zaručit, že určité státy, trhy či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaký se původně očekával.

Výkonnost minulých období nezaručuje výsledky fondu v budoucnosti. Investice zahrnují určitá rizika, včetně rizik politických a měnových. Návrh investice a hodnota kapitálu mohou zaznamenat růst i pokles a tyto výkyvy mohou vyústit i ve ztrátu celého investovaného kapitálu. Před investováním by si každý investor měl pečlivě přečíst prospekt. Tento materiál není prospekt a nepředstavuje nabídku podílových listů investičních fondů. Dodatečné informace o Podfondech/Fondu naleznete v prospektu a/nebo případně zjednodušeném prospektu, který na požádání zdarma 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.

Obsah tohoto dokumentu schválila společnost Pioneer Global Investments Limited.

Pioneer Investments je obchodní název skupiny společností Pioneer Global Asset Management S.p.A.