

Pioneer Funds – Global Sustainable Equity

listopad 2010

A EUR nedistribované

Akcie Globální

Základní údaje

ISIN	LU0119369972
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	€94,6
Zahájení činnosti fondu	4.7.2000
Zahájení výpočtu vl. kapitálu (Kategorie A)	18.12.2000
Poplatky a náklady	
Úvodní nákupní poplatek	max. 5,00%
Manažerský poplatek	1,50%

Benchmark

Název	%
FTSE4Good Global	100

Kumulativní výnosy

k 30. XI 2010	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	1,8	1,9
3 měsíce	4,7	6,0
Od začátku roku	8,7	7,6
1 rok	15,9	14,3
3 roky p.a.	-6,6	-7,4
5 let p.a.	-2,9	-3,7

Výnosy za kalendářní rok

	Fond %	Benchmark %
2009	26,1	25,2
2008	-40,0	-40,3
2007	-8,1	-5,7
2006	11,8	7,1

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Poslední aktualizace

k datu 30. listopadu 2010	
Hodnota PL	3,36

Investiční cíl

Cílem tohoto Podfondu je dosahovat zhodnocení kapitálu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu investováním nejméně dvou třetin jeho celkových aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a s akciemi spojených nástrojů vydaných společnostmi, které splňují určitá ekologická, sociální a vedoucí kritéria a které mají sídlo nebo konají převážnou část své hospodářské činnosti v kterékoliv zemi na světě. Tato kritéria zahrnují: společnosti, jejichž produkty a služby přispívají k bezpečnému a zdravému životnímu prostředí, společnosti, které omezují přísun kapitálu do environmentálně škodlivých podniků, a společnosti, které se angažují ve společensky odpovědném chování. Úplné investiční cíle naleznete v Prospektu.

Rozdělení do sektorů

Sektor	%
Průmysl	16,8
Veřejné služby	14,4
Suroviny	12,7
Zboží krátkodobé spotřeby	10,3
Informační technologie	7,3
Zdravotnictví	6,0
Telekomunikace	5,3
Další	9,3
Hotovost*	17,9

Rozdělení podle země emitenta

Země	%
Spojené státy americké	29,1
Německo	16,6
Velká Británie	14,8
Francie	7,0
Japonsko	2,8
Itálie	2,6
Norsko	2,0
Další	7,3
Hotovost*	17,9

10 největších pozic

Název	Sektor	Země	%
Bundesrepub. Deutschland	Vládní	DE	4,8
Whole Foods Market Inc	Zboží krátkodobé spotřeby	US	2,6
United Utilities PLC	Veřejné služby	GB	2,6
Snam Rete Gas Spa	Veřejné služby	IT	2,5
Linde AG	Suroviny	DE	2,4
United Natural Foods Inc	Zboží krátkodobé spotřeby	US	2,3
Ibm Corp	Informační technologie	US	2,3
Vodafone Group PLC	Telekomunikace	GB	2,2
Procter & Gamble Co	Zboží krátkodobé spotřeby	US	2,1
Groupe Danone	Zboží krátkodobé spotřeby	FR	2,1

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	61
Aktiva v 10 největších pozicích	25,8%
Hotovost*	17,9%

* Pozice hotovost odráží procento vypořádané a dostupné hotovosti.

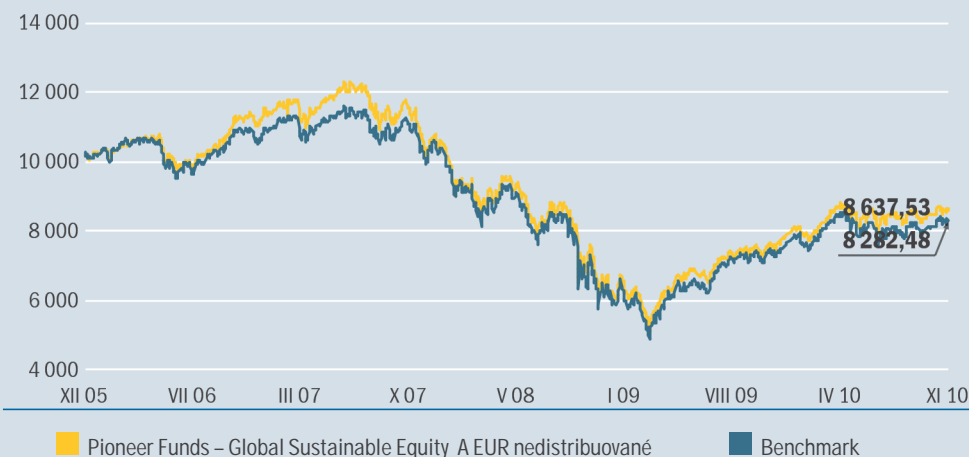
Ocenění investice

P/B	2,80
P/E	17,21
P/CF	10,14

Analýza rizik

Standardní odchylka (3 roky)	18,95%
Sharpe ratio (3 roky)	-0,68
Alfa	1,74%
Beta	0,9492
R-Squared	0,9788

Vývoj investice 10 000 EUR



Investiční tým

Pioneer Funds – Global Sustainable Equity řídí hlavní portfolio manažer Andrea Salvatori. Členem týmu pro globální akcie je od roku 1999. Před svým nástupem do Pioneer Investments v roce 1999 působil Andrea ve společnostech UBS a JP Morgan jako asistent portfolio manažera. Andrea získal magisterský titul v oboru ekonomie a finanční trhy na universitě v Pise a vystudoval London School of Economics.

Poznámky

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30. listopadu 2010.

Údaje analýzy rizik, s výjimkou ukazatelů Standardní odchylka a sharpe ratio, vycházejí z Podílových listů Kategorie E, které jsou nabízeny veřejně k prodeji pouze v Itálii. Standardní odchylka a sharpe ratio: údaje Lipper. Pioneer Funds – Global Sustainable Equity („Podfond“) je podfondem Pioneer Funds („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.

Globální standard sektorové klasifikace (GICS) SM vyvinula společnost Standard & Poors spolu s MSCI, přičemž tento standard je součástí jejich výlučného vlastnictví a ochranné známky. Standard & Poors, MSCI ani žádná jiná strana zapojená do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS neposkytuje žádné výslovné ani implicitní záruky nebo vyhlášení v souvislosti s tímto standardem nebo klasifikací (ani žádné záruky nebo vyhlášení související s výsledky získanými použitím této klasifikace); všechny uvedené strany tímto výslovně vylučují jakékoliv záruky spojené s jakýmkoliv tímto standardem nebo klasifikací včetně záruk jejich původu, přesnosti, úplnosti, obchodovatelnosti nebo přiměřenosti. Bez omezení na výše uvedené Standard & Poors, MSCI, ani žádná z jejich přidružených nebo třetích stran zapojených do tvorby nebo sestavování klasifikace GICS, nenese žádnou zodpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, speciální, trestní, následné nebo jiné škody (včetně ušlého zisku), a to ani v případě, že by tyto strany byly o možnosti vzniku těchto škod informovány.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak, sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Pioneer Investments. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškerá stanoviska zde vyjádřená 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. Návratnost 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.