

Pioneer P.F. – Global Progressive

listopad 2010

A EUR nedistribované

Podfondy Asset Allocation

Základní údaje

| | |
|---|--------------|
| ISIN | LU0271708462 |
| Sídlo | Lucembursko |
| Hodnota fondu (mil.) | €104,5 |
| Zahájení činnosti fondu | 30.3.2007 |
| Zahájení výpočtu vl. kapitálu (Kategorie A) | 30.3.2007 |
| Poplatky a náklady | |
| Úvodní nákupní poplatek | max. 5,00% |
| Manažerský poplatek | 1,60% |

Benchmark

| Název | % |
|------------------------------|----|
| MSCI Europe | 60 |
| MSCI North America | 30 |
| MSCI Pacific (all countries) | 10 |

Kumulativní výnosy

| k 30. XI 2010 | Fond % | Benchmark % |
|-----------------|--------|-------------|
| 1 měsíc | 3,1 | 1,9 |
| 3 měsíce | 7,6 | 6,8 |
| Od začátku roku | 8,9 | 11,2 |
| 1 rok | 16,5 | 18,4 |
| 3 roky p.a. | -9,0 | -5,3 |
| 5 let p.a. | -3,8 | 0,1 |

Výnosy za kalendářní rok

| | Fond % | Benchmark % |
|------|--------|-------------|
| 2009 | 26,7 | 29,8 |
| 2008 | -44,7 | -40,6 |
| 2007 | -5,4 | 0,6 |
| 2006 | 11,2 | 13,3 |

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

Poslední aktualizace

| | |
|---------------------------|-------|
| k datu 30. listopadu 2010 | |
| Hodnota PL | 35,87 |

Investiční cíl

Cílem tohoto Podfondu je dosahovat zhodnocení kapitálu a příjmu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu investováním do diverzifikovaného portfolia povolených nástrojů, jak je popsáno v Prospektu. Podfond se zaměří na investice do akcií a s akciemi souvisejících nástrojů s možností investovat do těchto druhů aktiv až 100 % svých celkových aktiv. Úplné investiční cíle naleznete v Prospektu.

Váhy fondu

| Druh aktiva | % |
|---------------|------|
| Akciové fondy | 97,0 |
| Komodity | 1,6 |
| Hotovost* | 1,4 |

Rozdělení podle manažera aktiv

| Manažer aktiv | % |
|---------------------------------|------|
| SOCIETE GENERALE | 24,4 |
| DEUTSCHE BANK AG | 16,1 |
| Barclays PLC | 13,0 |
| PICTET & CIE | 9,5 |
| Other Asset Managers | 8,3 |
| PIONEER GLOBAL ASSET MANAGEMENT | 7,7 |
| BANK OF NEW YORK CO INC | 7,3 |
| PRUDENTIAL PLC | 7,3 |
| BLACKROCK INC | 6,3 |

5 největších pozic

| Název | Druh aktiva | % |
|--------------------------------|---------------|-----|
| Db X-trackers S&p Global Infra | Akciové fondy | 7,7 |
| Mellon Global Funds PLC - Asia | Akciové fondy | 6,7 |
| M&g Investment Funds 1 - Globa | Akciové fondy | 6,6 |
| Blackrock Global Funds - World | Akciové fondy | 5,8 |
| Lyxor Etf Dj Stoxx 600 Oil & | Akciové fondy | 5,4 |

Analýza portfolia

| | |
|---------------------------------|-------|
| Celkový počet pozic | 29 |
| Aktiva v 10 největších pozicích | 55,4% |
| Hotovost* | 1,4% |

* Pozice hotovost odráží procento vypořádané a dostupné hotovosti.

Analýza rizik

| | |
|------------------------------|--------|
| Standardní odchylka (3 roky) | 20,18% |
| Sharpe ratio (3 roky) | -0,73 |
| Alfa | -1,95% |
| Beta | 1,0066 |
| R-Squared | 0,9837 |

**Tento Podfond využívá deriváty.
Expozice na deriváty není v tomto dokumentu zohledněna.**

Vývoj investice 10 000 EUR



Investiční tým

Pioneer P.F. – Global Progressive řídí Bertrand Paquot, s podporou Marca Sorgassioho a týmu pro portfolia typu multi-asset management. Tým řídí produkty typu asset allocation, produkty s absolutní návratností a zajištěné produkty. Bertrand je zapojen do všech aktivit týmu, ale zaměřuje se speciálně na řízení dluhopisové části portfolií. Před příchodem do společnosti v roce 2000 pracoval jako analytik pro rozvoj obchodu v Belgacom Multimedia Ventures. Bertrand promoval na ICHEC v Bruselu, kde získal vzdělání v oboru Podnikové řízení. Marco vystudoval ekonomii na univerzitě v Pavii.

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, vychází z Podílových listů Kategorie C fondu Pioneer Investments Global Progressive před 30. března 2007 a z Podílových listů Kategorie A fondu Pioneer P.F. – Global Progressive od 30. března 2007. Standardní odchylka a sharpe ratio: údaje Lipper.

Pioneer P.F. – Global Progressive („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 dříve 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.

Tento Podfond byl vytvořen, aby absorboval jiný fond nabízený skupinou Pioneer Investments, a to Pioneer Investments Global Progressive dne 30. března 2007. Do 30. března 2007 je výše uvedená výkonnost fondu Pioneer Investments Global Progressive C. Od 30. března 2007 se výše uvedená výkonnost týká pouze podílových listů Kategorie A Podfondu a vychází z hodnoty PL bez poplatků. I když má Pioneer Investments Global Progressive obdobné investiční zásady i proces řízení jako tento Podfond, nelze zajistit, že údaje o výkonnosti fondu Pioneer Investments Global Progressive budou znázorňovat budoucí výkonnost Podfondu.

Informace MSCI mohou být použity výhradně pro interní účely a nesmějí být žádným způsobem reprodukovány ani dále šířeny nebo využívány jako základ nebo součást jakýchkoliv finančních nástrojů, produktů nebo indexů. Informace MSCI nejsou v žádném případě zveřejňovány s cílem poskytnout poradenství nebo s cílem doporučit přijetí (resp. nepřijetí) jakéhokoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat. Historické údaje a analýzy by neměly být považovány za indicii nebo garanci jakýchkoliv budoucích analýz, odhadů nebo predikcí výkonnosti. Informace MSCI jsou poskytovány pouze v podobě, v jaké byly zveřejněny, přičemž uživatel těchto informací na sebe přebírá všechna rizika vyplývající z využívání těchto informací. MSCI, jakékoliv její přidružené společnosti nebo jiné strany, které se věnují sestavování, výpočtu nebo tvorbě informací MSCI (dále společně „strany MSCI“) tímto výslovně vylučují jakékoliv záruky související s poskytnutím informací (včetně, kromě jiného, jakýchkoliv záruk týkajících se jejich původu, přesnosti, úplnosti, včasnosti, souladu s právními předpisy, obchodovatelnosti nebo přiměřenosti jejich využití pro daný účel). Bez omezení na výše uvedené žádná ze stran MSCI nenese zodpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, speciální, náhodné, trestní, následné nebo jiné škody (včetně, kromě jiného, ušlého zisku). (www.msccibarra.com).

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.