

Pioneer Funds – European Small Companies

Януари 2010

A EUR неразпределящ
Европейски акции

Ключови факти

Код на емисията	LU0133552405
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€253,1
Начална дата на предлагане	05.10.2001 г.
НСА начална дата (Клас А)	29.11.2001 г.

Такси и разходи

Входяща такса	max. 5,00%
Такса за управление	1,50 %

Сравнителен показател

Име	%
Dow Jones Stoxx 200 Small	100

Възвръщаемост за периода

към 29.01.2010	Фонд %	Срав. показ. %
един месец	-0,5	0,9
три месеца	7,7	8,0
От нач. на год.	-0,5	0,9
една година	40,8	55,3
год. за пер. от 3 г.	-15,2	-9,7
год. за пер. от 5 г.	0,8	4,7

Възвръщаемост за календарна година

	Фонд %	Срав. показ. %
2009	40,5	53,6
2008	-52,8	-49,4
2007	-5,1	-3,9
2006	33,3	33,7

Миналото представяне не гарантира и не е показателно за бъдещи резултати.

Последна промяна

към 29 Януари 2010	
НСА към края на месеца	5,41

Инвестиционна цел

Целта на този Под-фонд е да постигне ръст на капитала в средносрочен и дългосрочен план чрез инвестиране на най-малко две трети от общите си активи в диверсифициран портфейл от акции и свързани с акциите инструменти, издадени от компании в рамките на свободно движещата се пазарна капитализация на компании, включени в Индекса Dow Jones Stoxx Small 200, които са със сезалище в или извършват по-голямата част от икономическите си дейности в Европа. Моля, вижте Портфолиото за пълните Инвестиционни цели.

Разпределение по сектори

Сектор	%
Индустриален	27,1
Финансов	17,2
Потребителски стоки	15,1
Материали	12,1
Енергиен сектор	6,4
Информационни технологии	6,0
Здравеопазване	5,2
Други	6,3
Кеш*	4,6

Разпределение по държави

Държава	%
Великобритания	23,5
Франция	13,6
Германия	13,0
Швейцария	10,3
Италия	9,4
Швеция	6,9
Испания	6,1
Други	12,8
Кеш*	4,6

Водещи 10 вложения

Име	Сектор	Страна	%
Bilfinger Berger AG	Индустриален	DE	2,6
Voestalpine AG	Материали	AT	2,0
Andritz AG	Индустриален	AT	2,0
Azimet Holding Spa	Финансов	IT	1,9
Lanxess AG	Материали	DE	1,8
Rheinmetall AG	Индустриален	DE	1,8
Tecnicas Reunidas Sa	Енергиен сектор	ES	1,7
Tognum AG	Индустриален	DE	1,7
Hexagon Ab	Индустриален	SE	1,6
Temenos Group AG	Информационни технологии	CH	1,6

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	87
водещи 10 вложения	18,7 %
Кеш*	4,6 %

* Кешовата позиция отразява процента на установения и наличен капитал.

Стойност на инвестицията

Съотношение цена/счетоводна стойност на акция	1,88
Съотношение цена/печалба	19,86
Съотношение цена/паришен поток	11,37

Анализ на риска

Стандартно отклонение (3 години)	25,38 %
Съотношение на Шарп (3 години)	-0,75
Алфа	-5,02 %
Бета	0,9052
R от втора степен	0,9739

В съответствие с проспекта и правилата за управл., този под-фонд може да използва вторични средства. Където е налично, представянето му чрез вторични средства, не е отразено в този документ.

Ръст от 10 000 EUR



■ Pioneer Funds – European Small Companies A EUR неразпределящ

■ Сравнителен показател

Инвестиционен екип

Фондове Пайъниър – Европейски компании с малка капитализация се управлява от екипа за "Европейски компании с малка капитализация". Кристина Мати е ръководител на екипа за "Европейски компании с малка и средна капитализация" и водещ мениджър на портфейла. Преди това тя става член на екипа за "Европейски капитали" през 1996 год. и от началото на кариерата си се е занимавала предимно с европейските капиталови пазари. Притежавайки диплома от Университета Бокони в Милано, тя се присъединява към Credit Rolo Gestioni (част от банковата група UniCredit Italiano), като преди това е работила във Фондиджест, Милано, като мениджър на портфейл. По време на трите години трудов стаж там, фокусът на извършваната от нея дейност е бил върху големи, средни и малки компании от ирландския, британския и скандинавския капиталови пазари.

Забележки

Най-актуален час на нетната стойност на активите се отнася до НСА към 18.00 централно европейско време в последния работен ден преди датата на публикуване.

Ако не е упоменато друго, цялата информация е актуална към 29 Януари 2010 г..

Данните извлечени от анализ на риска, с изключение на Стандартната девиация и Определен коефициент, се отнасят до дялове от клас "Е", които се предлагат публично единствено в Италия. Стандартното отклонение и Съотношение на Шарп: Lipper.

Pioneer Funds – European Small Companies ("под-фондът") е под-фонд на Pioneer Funds ("фонда"), взаимен фонд с отделни под-фондове установени съгласно законодателството на Великото Херцогство Люксембург. Дяловете на под-фондовете не се предлагат в САЩ, в територии под влияние на американското правосъдие или на/с цел извличане на печалба на американски граждани.

Оферта за продажба на дялове няма да бъде правена в държава, в която правосъдието забранява изготвянето на подобни оферти, даване на консултации и продажба на дялове. Не всички класове дялове се предлагат във всички държави.

Предоставените данни за доходността се основават на НСА след начисляване на таксите и се отнасят единствено до дяловете от клас "А". По-подробна информация относно дяловете от други класове може да намерите в Проспекта.

Отхвърляне

Докогато не е определено друго, цялата изнесена информация е подготвена от Pioneer Investments. Миналите резултати на инвестиционния портфейл не са показателни за очакваните бъдещи резултати и на тяхна база, не може да се извършва каквото и да било предвиждане, представяне или да се дава гаранция относно бъдещите резултати. Не може да има гаранция, че държавите, пазарите или секторите на икономиката ще се представят както се очаква. Инвестициите включват определени рискове, в това число политически и валутни. Нормата на възвръщаемост и номиналната стойност на инвестицията ще се колебаят като биха могли да доведат до загуба на капитал. Всеки инвеститор следва да се запознае подробно с проспекта преди да вземе инвестиционно решение. Настоящите материали не представляват проспект и не целят предлагане на дялове. За допълнителна информация относно фонда/под-фондовете изискайте безплатните Проспект и Правила за Управление от Pioneer Global Investments Limited, с адрес 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2 или се обадете на Телефон + 353 1 480 2000, Факс + 353 1 449 5000.

Всяко лице, което не е компетентно лице не трябва да извършва действия или да се доверява на този документ или на неговото съдържание. Настоящият документ се разпространява на базата на споразумение с дистрибутора на под-фонда/фондовете.

Съдържанието на този документ е одобрено от Pioneer Global Investments Limited.

Във Великобритания, под-фондовете се предлагат на пазарните контрагенти и междинни потребители, но не и на частни клиенти. Предлагането на под-фондовете е одобрено от Pioneer Global Investments Limited (мюн Лондон), с адрес 123 Buckingham Palace Road, Victoria, London SW1W 9SL, утвърдено от Органа за финансов надзор в Ирландия и регулирано от Агенцията за финансови услуги във Великобритания. Фондът/под-фондовете споменати в този документ представляват нерегулирана колективна схема за инвестиране съгласно правилата на Агенцията за финансови услуги и Плана за обезщетение на финансовите услуги. Като следствие от това, правилата на Великобритания за защита на физическите лица клиенти няма да се прилагат.

Pioneer Investments е търговска марка на Pioneer Global Asset Management S.p.A. и група от компании.