

Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value

Януари 2010

A EUR неразпределящ

MS рейтинг™ ★★★

Американски акции

Ключови факти

Код на емисията	LU0133607589
Произход	Люксембург
Обща стойност на фонда (мил.)	€279,1
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	%
Russell Mid Cap Value	100

Възвръщаемост за периода

към 29.01.2010	Фонд %	Срав. показ. %
един месец	0,8	0,4
три месеца	11,6	14,1
От нач. на год.	0,8	0,4
една година	20,1	34,2
год. за пер. от 3 г.	-9,3	-10,5
год. за пер. от 5 г.	-1,8	0,6

Възвръщаемост за календарна година

	Фонд %	Срав. показ. %
2009	20,6	30,0
2008	-32,6	-35,3
2007	-6,6	-11,1
2006	0,0	7,5

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

Последна промяна

към 29 Януари 2010	
НСА към края на месеца	4,12

Инвестиционна цел

Целта на този Под-фонд е да постигне капиталов ръст в средносрочен и дългосрочен план като инвестира поне две-трети от своите общи активи в диверсифициран портфейл от ценни книжа и свързани с тях инструменти на емитенти от САЩ, с пазарни стойности в момента на инвестицията ненадвишаващи капитализацията на най-голямата компания от Индекса Russell Mid Cap Value и средногодишната капитализация на най-голямата компания включена в същия индекс за период от три години измерена в края на предходния месец или надвишаващи капитализацията на най-малката компания включена в Индекса Russell Mid Cap Value. Моля, вижте Проспекта за пълните Инвестиционни цели.

Разпределение по сектори

Сектор	%
Финансов	26,3
Потребителски стоки	12,4
Индустриален	12,3
Информационни технологии	8,7
Енергиен сектор	8,1
Здравеопазване	7,9
Материали	7,7
Други	15,5
Кеш*	1,1

Разпределение по държави

Държава	%
САЩ	94,9
Бермуда	3,6
Канада	0,4
Кеш*	1,1

Водещи 10 вложения

Име	Сектор	Страна	%
Omnicare Inc	Здравеопазване	US	2,8
Unum Group	Финансов	US	2,5
Lazard Ltd	Финансов	BM	2,1
Ball Corp	Материали	US	2,1
Northern Trust Corp	Финансов	US	2,0
Sempra Energy	Комунални услуги	US	2,0
Interpublic Group Of Cos Inc	Потребителски стоки	US	2,0
Renaissancere Holdings Ltd	Финансов	US	1,7
Noble Energy Inc	Енергиен сектор	US	1,7
Computer Sciences Corp	Информационни технологии	US	1,6

Анализ на портфолиото

Общ брой на вложенията	99
водещи 10 вложения	20,5 %
Кеш*	1,1 %

* Кешовата позиция отразява процента на установения и наличен капитал.

Стойност на инвестицията

Съотношение цена/счетоводна стойност на акция	2,06
Съотношение цена/печалба	20,11
Съотношение цена/паришен поток	8,87

Анализ на риска

Стандартно отклонение (3 годин)	18,64 %
Съотношение на Шарп (3 годин)	-0,69
Алфа	-1,06 %
Бета	0,7626
R от втора степен	0,9669

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 – U.S. Mid Cap Value A EUR неразпределящ

■ Сравнителен показател

Инвестиционен екип

Фондове "Пайъниър" – Американски компании със средна капитализация се управлява от Род Райт, който отговаря за ежедневното управление на Портфолиото. Той постъпва в Pioneer Investments през 1994 год. и има повече от 15 годишен опит в тази сфера. Подпомаган е от екип опитни анализатори и мениджъри на портфейли от акции. Екипът черпи познания от научните изследвания и опита в управлението на инвестиции в Pioneer Investments.

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.

Morningstar Рейтинг: Copyright © 2010 Morningstar UK Limited.

Всички Права са Запазени. Информацията по-долу, (1) не може да се копира или дистрибутира и (2) не е необходимо да бъде вярна, цялостна и навременна. Нито Морнингстар, нито техните доставчици са отговорни за загуби свързани с използването на тази информация.

Pioneer Funds – U.S. Mid Cap Value ("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.

Представените 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 изисквайте 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 (жон 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.