

Základní údaje

ISIN	LU0317512845
Sídlo	Lucembursko
Hodnota fondu (mil.)	5 063,8 Kč
Zahájení činnosti fondu	16.3.2007
Uvedení třídy PL	29.10.2007

Poplatky a náklady

Poplatek za správu k 31. XII 2014	2,29%
Manažerský poplatek (p.a.)	1,20%
Distribuční poplatek (p.a.)	max. 0,30%
Vstupní poplatek	max. 5,00%

Benchmark

Název	%
JPM GBI EMU	80
MSCI Europe	12
MSCI North America	6
MSCI Pacific (all countries)	2

Váhy fondu

Druh aktiva	%
Dluhopisové fondy	75,4
Akciové fondy	17,7
Dluhopisy	1,7
Smíšené fondy	1,0
Komoditní fondy	0,8

Rozdělení podle manažera aktiv

Manažer aktiv	%
BlueBay Funds Management Company S.A.	19,4
Natixis Asset Management	16,1
BNP Paribas Investment Partners Lux	16,0
Schroder Investment Management Lux S.A.	14,7
Pioneer Asset Management S.A.	14,3
Další manažeri aktiv	8,2
J O Hambro Capital Management Limited	3,6
Lemanik Asset Management S.A.	3,1
Goldman Sachs Asset Management International	2,5

Kumulativní výnosy

k 30. I 2015	Fond %	Benchmark %
1 měsíc	2,95	3,10
3 měsíce	5,98	5,80
Od začátku roku	2,95	3,10
1 rok	12,82	15,33
3 roky p.a.	8,43	10,86
5 let p.a.	6,01	7,83

Zhodnocení za jednoleté periody

Perioda	Benchmark %
I 2014 - I 2015	12,82
I 2013 - I 2014	4,54
I 2012 - I 2013	8,08
I 2011 - I 2012	1,81
I 2010 - I 2011	3,19

Historická výkonnost nezaručuje ani neindikuje budoucí výsledky.

5 největších pozic

Název	Druh aktiva	%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO	Dluhopisové fondy	18,6
NATIXIS SOUVERAINS EURO	Dluhopisové fondy	15,4
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT	Dluhopisové fondy	15,4
PIONEER FUNDS-EURO BOND	Dluhopisové fondy	13,2
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EUROPEAN G	Dluhopisové fondy	12,2

Analýza portfolia

Celkový počet pozic	24
Aktiva v 10 největších pozicích	83,7%
Hotovost	4,0%

Poslední aktualizace

k datu 30. ledna 2015	
Hodnota PL	1191,80

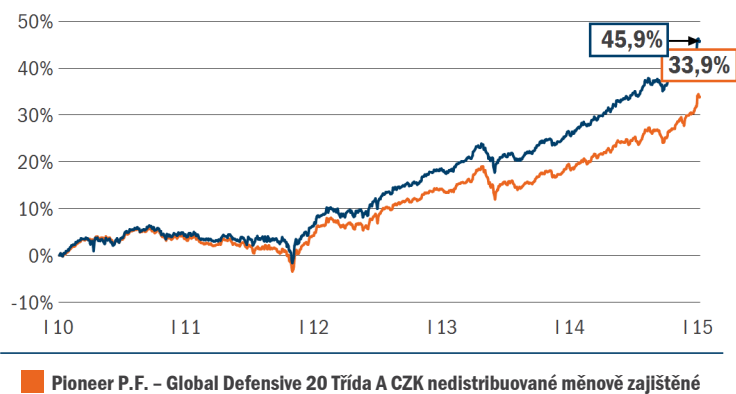
Investiční cíl

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 20% avšak ne více než 30% 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.

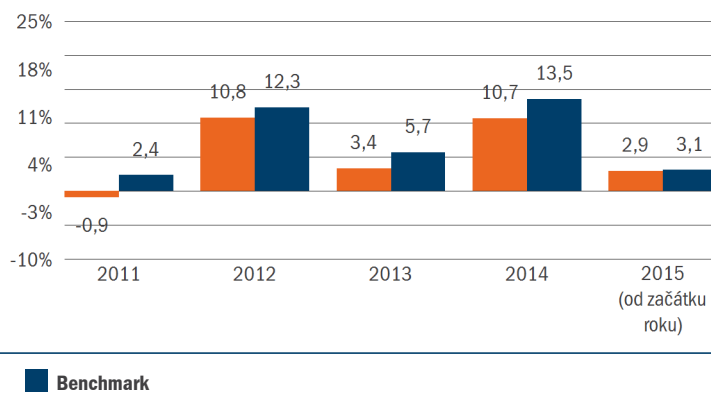
Analýza rizik

	3 roky	od založení
Standardní odchylka	4,48%	4,70%
Sharpe ratio	2,15	0,44
Alfa	-0,70%	-1,63%
Beta	1,04	0,97
R-Squared	0,90	0,87
Tracking error	1,39%	1,73%
Information ratio	< 0	< 0

Kumulativní výkonnost



Výnosy za kalendářní rok



Investiční tým

Pioneer P.F. – Global Defensive 20 řídí Salvatore Buono a John O'Toole. Salvatore je portfolio manažer portfolií typu multi asset a přispívá k řízení relativních výnosů a produktů s asymetrickým výnosem. Je držitelem titulu kvantitativních financí uděleným Konsorciem pro výzkum a další vzdělávání v oboru ekonomie v Turíně (2000). 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

Uvedená data o výkonnosti se vztahují výhradně k podílovým listům Kategorie A, nedistribované a zajištěné do CZK a vycházejí z ceny NAV, tedy očištěné o poplatky. Detaily k dalším dostupným kategoriím podílových listů naleznete v Prospektu. S měnovým zajištěním jsou spojeny náklady, což znamená, že výkonnost Kategorie podílových listů zajištěných do CZK může být nižší než výkonnost stejného podfondu v Kategorii podílových listů v EUR. Tento dokument by měl být vykládán v souvislosti s Podmínkami pro Českou republiku. Výkonnost benchmarku je uvedena v euro.

MSCI neposkytuje žádné názory, záruky ani doporučení a nenesou žádnou odpovědnost za nakládání a správnost všech dat MSCI poskytnutých v tomto dokumentu. Data MSCI nesmí být dále šířena nebo používána jako báze pro další indexy, cenné papíry nebo finanční produkty. Tento dokument není schválen, potvrzen, posouzen ani vytvořen MSCI. Žádné z dat MSCI není zveřejňováno s cílem poskytnout poradenství nebo s cílem doporučit přijetí (resp. nepřijetí) jakéhokoliv investičního rozhodnutí, a na tyto informace není možno se spoléhat.

Upozornění

Pokud není uvedeno jinak jsou všechny informace platné k datu 30.1.2015 a sdělení obsažená v tomto dokumentu pocházejí od Pioneer Investments. Pioneer P.F. – Global Defensive 20 („Podfond“) je podfondem Pioneer P.F. („Fond“), typu fonds commun de placement s několika samostatnými podfondy založenými dle zákonů Lucemburského velkovévodství.

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, thry či odvětví vykáží takovou výkonnost, jaká se původně očekávala.

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. 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.

Výkonnost minulých období nezaručuje výsledky fondu v budoucnosti. Investice zahrnují určitá rizika, včetně rizik politických a měnových. Návržnost 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 v klíčových informacích pro investory, které 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.

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